



# भारत का राजपत्र The Gazette of India

असाधारण

EXTRAORDINARY

भाग III—खण्ड 4

PART III—Section 4

प्राधिकार से प्रकाशित

PUBLISHED BY AUTHORITY

सं. 65]

नई दिल्ली, सोमवार, अप्रैल 20, 2009/चैत्र 30, 1931

No. 65]

NEW DELHI, MONDAY, APRIL 20, 2009/CHAITRA 30, 1931

भारतीय यूनिट ट्रस्ट के विनिर्दिष्ट उपक्रम के प्रशासक

अधिसूचना

मुंबई, 8 अप्रैल, 2009

सं. यूटी/6/डीओएफए/एसयूयूटीआई-गजट/2008-2009.—भारतीय यूनिट ट्रस्ट (उपक्रम का हस्तांतरण एवं निरसन) अधिनियम, 2002 की धारा 21(4) के अनुसार 31 मार्च, 2008 को समाप्त वर्ष हेतु भारतीय यूनिट ट्रस्ट के विनिर्दिष्ट उपक्रम के प्रशासक की विभिन्न योजनाओं के तुलन-पत्र एवं राजस्व लेखे उनकी लेखापरीक्षा रिपोर्ट के साथ प्रकाशित किए जाते हैं।

## लेखापरीक्षकों की रिपोर्ट

प्रशासक,

भारतीय यूनिट ट्रस्ट का

विनिर्दिष्ट उपक्रम (एसयूयूटीआई)

मुंबई

हमने यथा 31 मार्च, 2008 तक भारतीय यूनिट ट्रस्ट के विनिर्दिष्ट उपक्रम (एसयूयूटीआई), मुंबई की योजनाओं/फंडों अर्थात् 1. यूएस 64 बॉण्ड, 2. एआरएस बॉण्ड, 3. एमएटीएनएवी एमआईपी, 4. एमएमटी एफवी एमआईपी, 5. डीआईपी91 एवं 6. एमआईपी 96 IV के संलग्न तुलन पत्रों एवं उक्त तिथि को समाप्त वर्ष हेतु संलग्न संबंधित राजस्व लेखे की लेखापरीक्षा की है। इन वित्तीय विवरणियों का उत्तरदायित्व प्रबंधन पर है एवं इन्हें प्रबंधन द्वारा जो कि कार्पोरेट कार्यालय, मुंबई में केंद्रीकृत है, कई शाखाओं एवं प्रमुख कार्यालयों (पूर्ववर्ती यूटीआई के, जिन्हें अब यूटीआई वित्तीय केंद्रों में बदल दिया गया है) से प्राप्त, संग्रहीत एवं विस्तारपूर्वक मिलान किए गए वित्तीय आंकड़ों/सूचना के विवरण के आधार पर तैयार किया गया है। हमारा उत्तरदायित्व, हमारे द्वारा संपन्न लेखापरीक्षा के आधार पर, इन विवरणियों पर विचार व्यक्त करना है।

हमने अपनी लेखापरीक्षा का संचालन, भारत के सामान्यतया स्वीकृत लेखापरीक्षा के मानकों के अनुसार किया है। इन मानकों के अनुसार यह अपेक्षा की जाती है कि हम लेखापरीक्षा की योजना बनाकर उसका कार्यनिष्पादन करें ताकि हमें उचित आश्वासन प्राप्त हो सके कि ये वित्तीय विवरण भौतिक गलतियों से परे हैं। लेखापरीक्षा के दौरान, परीक्षण के तौर पर वित्तीय विवरणियों में दी गई राशि के समर्थन में साक्ष्य एवं प्रकटन की जाँच की जाती है। लेखापरीक्षा में, प्रयोग में लाई गई लेखा संबंधी नीतियों का निर्धारण एवं प्रबंधन द्वारा किए गए महत्वपूर्ण प्राक्कलन का मूल्यांकन भी किया जाता है और साथ ही समस्त वित्तीय विवरणियों की प्रस्तुति का मूल्यांकन भी किया जाता है। हमारा विश्वास है कि हमारे द्वारा संचालित लेखापरीक्षा से हमारे विचारों को एक समुचित आधार प्राप्त होता है।

यहाँ दर्शाई गई लेखापरीक्षा के आधार पर एवं भारतीय यूनिट ट्रस्ट (उपक्रम का हस्तांतरण एवं निरसन) अधिनियम, 2002 की आवश्यकतानुसार और प्रकटन हेतु आवश्यक परिसीमा के अनुरूप तथा यहाँ संलग्न अनुबंध में उल्लिखित कानूनी टिप्पणियों एवं तालिका 'ड' में उल्लिखित लेखा टिप्पणियों के अधीन हम रिपोर्ट करते हैं कि:

क) हमने वह सारी सूचना और स्पष्टीकरण प्राप्त कर लिए हैं जो हमारे सर्वोत्तम ज्ञान और विश्वास के मुताबिक हमारी लेखापरीक्षा के प्रयोजन के लिए आवश्यक थे।

ख) हमारे पर और संबंधित राजस्व लेखे, लेखा बहियों के समनुरूप हैं।

ग) हमारी राय में और हमारे सर्वोत्तम ज्ञान के अनुसार और हमें दी गई सूचना और स्पष्टीकरणों के अनुरूप और अनुसूची 'ड' के अनुसार टिप्पणियों और महत्वपूर्ण लेखा नीतियों के विवरण के साथ निम्न पर :

उक्त तुलना पर सही और सही हैं तथा इनमें सभी आवश्यक विवरण दिए गए हैं और "भारतीय यूनिट ट्रस्ट (उपक्रम के हस्तांतरण एवं निरसन) अधिनियम, 2002", के अंतर्गत बनाए गए हैं (किस वर्ष 31 मार्च, 2008, एसयूयूटीआई की विभिन्न योजनाओं/फंडों की सच्ची और विश्वसनीयता का दर्शाया जा सके।

हमारे लेखापरीक्षकों/कंपो अर्थात् 1. यूएस 64 बॉण्ड, 2. एआरएस बॉण्ड, 3. एमएटीएनएवी एमआईपी, 4. एमएटी एमआईएमआईपी, 5. डीआईपी 91 और 6. एमआईपी 96 IV के उक्त राजस्व लेखे, मिश्रित डीआईपी 91 के जहाँ व्यय, आय से अधिक थी, आय का व्यय से अधिकता का प्रमाण और साफ दिखते हैं।

कहे अशोक भारतीय एवं कं.,  
सहनी लेखाकार

(अशोक भारतीय)

स्थान: मुंबई  
दिनांक: 15.01.2009

### लेखापरीक्षकों की रिपोर्ट

(अनुबंध, उक्त रिपोर्ट के अंश)

1. भारत सरकार द्वारा भारतीय यूनिट ट्रस्ट अधिनियम, 1963 को "भारतीय यूनिट ट्रस्ट (उपक्रम का हस्तांतरण एवं निरसन) अधिनियम, 2002" के जरिए निरस्त कर दिया था। इस निरसन अधिनियम द्वारा प्रदत्त शक्तियों का उपयोग करते हुए केंद्र सरकार ने पूर्ववर्ती यूटीआई को दो इकाइयों अर्थात् भारतीय यूनिट ट्रस्ट के विनिर्दिष्ट उपक्रम (एसयूयूटीआई) और यूटीआई म्यूचुअल फंड में अंतरित करने और उसमें निहित करने के प्रयोजनार्थ दिनांक 15 जनवरी, 2003 की अपनी अधिसूचना के जरिए 01 फरवरी, 2003 को "नियत तिथि" के रूप में अधिर्दिष्ट किया था। अतः उपरोक्त योजनाओं/फंडों के संबंध में एसयूयूटीआई के लेखे, निरसन अधिनियम के अन्वय में तैयार किए गए हैं।

2. डिबेंचर एवं बॉण्ड में किए गए निवेश जिनमें सावधि ऋण (ऋण निवेश से संबंधित) भी शामिल हैं, में पिछले कई वर्षों के दौरान स्वीकृत ऐसे कई मामले शामिल हैं, जहाँ हालांकि बहुत पहले ही अनुबंधित अवधि बीत चुकी थी फिर भी पूर्ण रूप से सुरक्षा निर्मित नहीं की गई है। प्राप्त की गई सूचना के अनुसार (क): 46 मामलों में, कुल रु. 227.15 करोड़ हेतु सुरक्षा निर्मित ही नहीं की गई है तथा इनमें से 39 मामलों में जिसमें कुल रु. 220.82 करोड़ शामिल हैं, की वसूली/बीआईएफआर/परिसमापन की जा रही है। (ख): 45 मामलों में कुल रु. 140.80 करोड़ हेतु सुरक्षा पूर्ण रूप से निर्मित नहीं की गई है तथा इनमें से 38 मामलों में, जिनमें रु. 135.27 करोड़ शामिल हैं, की वसूली/बीआईएफआर/परिसमापन की जा रही है। पूर्ण आंकड़े/सूचना न होने के कारण ऋण पोर्टफोलियो की वसूली योग्यता पर टिप्पणी नहीं की जा सकती है।
3. बैंक लेखे के मिलान से ज्ञात हुआ कि पिछले वर्षों की बड़ी रकम की विभिन्न प्रविष्टियाँ/मद, संबंधित बैंकों द्वारा पूर्ण विवरण/ब्यौरे न देने के कारण असमायोजित/अप्रमाणित हैं। वर्ष के दौरान पुरानी प्रविष्टियों/मदों के समायोजन हेतु प्रयास किया गया है, हालांकि अंतर अभी भी विद्यमान है और इसकी अंतिम स्थिति निम्नलिखित है:

विवरण	राशि (करोड़ में)
सामान्य लेजर शेष	138.27
बैंक शेष	109.08
सामान्य लेजर एवं बैंक शेष के बीच अंतर	29.19

4. ऋण की अवधि के पुनर्निर्धारण के मामले में एसयूयूटीआई ने पुनर्निर्धारण हेतु सहमत मानदंडों के आधार पर राजस्व पर प्रभार लगाते हुए समस्त विद्यमान प्रावधान को पुनरांकन के रूप में प्रस्तुत किया है। उचित पद्धति यह होनी चाहिए कि राजस्व लेखे के प्रावधान में शुद्ध योग/पुनरांकन को दर्शाया जाए। इसके परिणामस्वरूप, व्यय पर आय के शुद्ध आधिक्य पर प्रभाव डाले बिना पुनरांकित प्रावधान एवं प्रभारित प्रावधान को राजस्व लेखे में उच्च मूल्यों पर दर्शाया गया है। हालांकि, इस संबंध में प्रत्येक मामले हेतु संबंधित कार्रवाई की जानी है।
5. एसयूयूटीआई ने सामान्यतया उचित रिकार्ड बनाए रखा है। इनमें, अचल आस्तियों की स्थिति/स्थल एवं परिमाणात्मक विवरण को शामिल करते हुए पूर्ण विवरण दर्शाए गए हैं। अचल आस्तियों का भौतिक सत्यापन पूरी तरह से नहीं किया गया है एवं भौतिक रूप से सत्यापित अचल आस्तियों का बही रिकार्ड के साथ मिलान जारी है। अचल आस्तियों की पुरानी/अमान्य/निष्क्रिय मदों को अभी तक निश्चित नहीं किया गया है। साथ ही, यदि कोई अनियमितता पाई जाती है तो उस पर टिप्पणी नहीं की जा सकती है।
6. पिछले वर्षों में बकाया मदों हेतु किए गए प्रावधान, अभी भी तुलन पत्र में उपस्थित हैं, जो हमारी राय में अपेक्षित राशि से अधिक हैं और इन्हें पुनरांकित कर दिया जाना चाहिए।
7. एसयूयूटीआई ने यूटीआई इन्फ्रास्ट्रक्चर एवं सर्विस लि. के जरिए विभिन्न समाचार पत्रों में विज्ञापन देते हुए, वित्तीय वर्ष 2007-08 के दौरान कई संपत्तियों की बिक्री की है। हमारी राय में, बाजार की वर्तमान परिस्थितियों को देखते हुए यह आवश्यक है कि, बिक्री संबंधी प्रक्रिया में शीघ्रता लाने, संपत्तियों की बिक्री निर्धारित दिशानिर्देशों के अनुपालन एवं सर्वोत्तम मूल्य प्राप्त करने हेतु प्रयोग में लाई जा रही नीतियों में आवश्यक परिवर्तन किए जाएं, इससे वित्तीय विवरणी पर भी प्रभाव पड़ सकता है।

इसके अतिरिक्त, हमारी राय में इन संपत्तियों की बिक्री हेतु अनुसरण की जाने वाली प्रक्रिया पारदर्शी न होते हुए प्रतिबंधित है। उदाहरण के लिए, निविदा हेतु, संपत्ति की उपस्थिति स्थान पर ही केवल ड्राप बॉक्स का रखा जाना, निविदा के समापन दिवस को ही विशेष समय का निर्धारण करना, रहने वाले

परंतु इसमें भाग लेने के इच्छुक व्यक्ति(यों)को वंचित कर सकता है। इसके परिणामस्वरूप, केवल एकल निविदा की ही प्राप्ति पर लगभग आरक्षित मूल्य पर कुछ प्रमुख संपत्तियों की बिक्री की गई है। तथा यह आवश्यक है कि आरक्षित मूल्यों पर पुनः विचार कर उसमें सुधार किया जाए।

साथ ही, सर्वोत्तम मूल्य प्राप्त करने हेतु बोर्ड द्वारा स्थापित की गई नीतियों के निश्चित महत्व को ध्यान में रखते हुए, इन संपत्तियों की बिक्री संबंधी प्रक्रिया में सुधार किया जा सकता था, जिस पर हम टिप्पणी नहीं कर सकते हैं।

कृते अशोक भारतीय एवं कं.

सनदी लेखाकार

(अशोक भारतीय)

स्थान: मुंबई

दिनांक: 15.01.2009

### भारतीय यूनिट ट्रस्ट का विनिर्दिष्ट उपक्रम

#### महत्वपूर्ण लेखा नीतियां

#### क. आय निर्धारण

- I. लाभांश आय निम्नलिखित आधार पर निर्धारित मानी जाती है:  
क. मुचौबदार इक्विटी शेयरों के सम्बंध में लाभांश आय, "लाभांश रहित" तारीख को प्रोद्भूत होती है।  
ख. असूचीबद्ध इक्विटी शेयरों के संबंध में लाभांश आय, घोषणा की तारीख को प्रोद्भूत होती है।  
ग. अधिमान शेयरों के संबंध में लाभांश आय, प्राप्ति की तारीख को प्रोद्भूत होती है।
- II. डिबेंचर एवं अन्य नियत आय वाले निवेशों पर ब्याज का निर्धारण, प्रोद्भव आधार पर आय माना जाता है।
- III. मियरा की बिक्री से होनी वाले लाभ या हानि का निर्धारण बिक्री तारीख को भारित औसत लागत के आधार पर किया जाता है।
- IV. यूनिट भाजना 1964 बॉण्ड, जिसके अंतर्गत अचल आस्तियां हैं, यूटीआई एएमसी प्रा.लि. द्वारा उपरोक्त आस्तियों के प्रयोगार्थ न्यासी मंडल द्वारा अनुमोदित आपसी सहमति आधार पर सेवा प्रभार वसूल करता है।

#### ख. यूनिट प्रीमियम प्रारक्षित निधि

यूएस 64 के संबंध में, जहां यूनिटें भारत सरकार द्वारा घोषित विशेष पैकेज के अंतर्गत अंकित मूल्य से अधिक प्रीमियम पर पुनर्खरीद की जा रही हों तो प्रीमियम को यूनिट प्रीमियम प्रारक्षित निधि में प्रभारित किया जाता है। जब कभी यूएस 64 की यूनिटें, शुद्ध आस्ति मूल्य (एनएवी) आधारित मूल्यों के अंतर्गत पुनर्खरीद की जाती हैं तो बट्टे को यूनिट प्रीमियम प्रारक्षित निधि में जमा किया जाता है।

#### ग. व्यय :

ये प्रोद्भव आधार पर हिसाब में लिए जाते हैं।

**घ. निवेश**

- i. निवेश लागत अथवा घटी हुई लागत पर बताए जाते हैं।
- ii. द्वितीयक बाजार में प्रतिभूतियों की खरीद/ बिक्री को व्यापार की तारीख को हिसाब में लिया जाता है।
- iii. निवेश की लागत में दलाली, सेवा-कर एवं डाक प्रभार शामिल हैं।
- iv. प्राथमिक बाजार में अभिदान, आबंटन पर निवेश के रूप में हिसाब में लिया जाता है।
- v. अधिकार पात्रता का निवेश के रूप में निर्धारण "अधिकार रहित" तारीख को किया जाता है।
- vi. बोनस पात्रता का निवेश के रूप में निर्धारण, "बोनस रहित" तारीख को किया जाता है।
- vii. डिबेंचर/ बॉण्ड, ऋणों एवं जमाशायियों में निवेश को शोधन/ देय तारीख से चालू आस्तियों में हिसाब में लिया एवं दिखाया जाता है।

**ड. निष्पादित निवेशों का मूल्यांकन****I. इक्विटी एवं इक्विटी सम्बद्ध प्रतिभूतियां :****अ. कारोबारी प्रतिभूतियां**

जब किसी प्रतिभूति का किसी शेयर बाजार में 30 दिनों (मूल्यांकन तिथि सहित) के भीतर लेनदेन किया जाता है एवं ऐसी अवधि के दौरान लेनदेन की समग्र मात्रा 50,000 से अधिक होती हो अथवा लेनदेन की मात्रा रु.5,00,000 से अधिक हो तो प्रतिभूति को कारोबारी प्रतिभूति कहा जाता है। इनका मूल्यांकन बीएसई के अंतिम बंद मूल्य पर किया जाता है तथा इसकी अपनस्थिति में एनएसई का अंतिम बंद मूल्य लिया जाता है।

**आ. गैर कारोबारी / कम कारोबारी / असूचीबद्ध प्रतिभूतियां :**

प्रतिभूतियों में निवेश जिसका उपरोक्तानुसार किसी भी शेयर बाजार में लेनदेन नहीं किया गया है, का मूल्यांकन सेबी विनियमावली के अनुसार उचित मूल्य पर निर्धारित किया जाता है।

**II. डिबेंचर, बॉण्ड, सावधि ऋण एवं अंतरणीय नोट - ऋण प्रतिभूतियां :****अ. कारोबारी प्रतिभूतियां :**

डिबेंचर एवं बॉण्डों में निवेश का मूल्यांकन, मूल्यांकन की तिथि को अंतिम बाजार दर पर किया जाता है और इसकी अनुपस्थिति में मूल्यांकन तिथि से 15 दिन की अवधि के दौरान उपलब्ध नवीनतम भाव पर किया जाता है बशर्ते उस प्रतिभूति का मुख्य शेयर बाजार अथवा अन्य किसी शेयर बाजार में विक्रय योग्य लॉट (वर्तमान में रु.5 करोड़) में अलग-अलग लेनदेन हुआ हो।

### अ. गैर कारोबारी/ कम कारोबारी प्रतिभूतियां :

गैर कारोबारी/ कम कारोबारी प्रतिभूतियों में निवेश का मूल्यांकन निम्नानुसार किया जाता है:

#### i) दर्जाकृत ऋण प्रतिभूतियां :

182 दिनों से अधिक अवशेष परिपक्वता अवधि वाली ऋण प्रतिभूतियां

182 दिनों से अधिक अवशेष परिपक्वता अवधि वाली प्रतिभूतियों में निवेश का मूल्यांकन क्रिसिल द्वारा प्रदान किए गए मैट्रिक्स पर आधारित परिपक्वता पर प्रतिफल (वाईटीएम) पर किया जाता है। परिपक्वता पर प्रतिफल को सेबी विनियमावली के अनुसरण में अनकदीकरण की जोखिम हेतु बढ़ाया अथवा घटाया जाता है।

182 दिनों की परिपक्वता अवशेष अवधि वाली ऋण प्रतिभूतियां:

182 दिनों की परिपक्वता अवशेष अवधि वाली ऋण प्रतिभूतियों में निवेश का मूल्यांकन, मूल्यांकन तिथि का प्रतिभूतियों के परिशोधन के आधार पर किया जाता है।

#### पुट/ कॉल ऑप्शन वाली ऋण प्रतिभूतियां :

कॉल ऑप्शन वाली प्रतिभूतियों का मूल्यांकन निम्नतम कॉल पर किया जाता है और पुट ऑप्शन वाली प्रतिभूतियों का मूल्यांकन सबसे अधिक पुट पर किया जाता है। पुट एवं कॉल दोनों ऑप्शन वाली प्रतिभूतियां पुट/ कॉल तिथि को परिपक्व हुई समझी जाएंगी एवं तदनुसार मूल्यांकित होंगी।

#### पूर्णतः/ अंशतः/ वैकल्पिक परिवर्तनीय डिबेंचर :

- i. डिबेंचरों के परिवर्तनीय भाग का मूल्यांकन, जहां परिवर्तन की शर्तें उपलब्ध हों, क्रमशः कारोबारी एवं कम कारोबारी/ गैर कारोबारी इक्विटी हेतु लागू बाजार के अंतिम मूल्य अथवा उचित मूल्य में से नकदीकरण हेतु 10% बट्टा काट कर किया जाता है।
- ii. परिवर्तनीय डिबेंचरों के गैर परिवर्तनीय भाग एवं परिवर्तनीय डिबेंचरों की सम्पूर्ण राशि का मूल्यांकन, जहां परिवर्तन की शर्तें लागू न हों, पैरा (II) के अनुसार गैर परिवर्तनीय डिबेंचरों के लिए लागू मापदण्डों के अनुसार किया जाता है।

#### ii) अदर्जाकृत/ गैर निवेश श्रेणी वाली ऋण प्रतिभूतियां :

अदर्जाकृत/ गैर निवेश श्रेणी वाली ऋण प्रतिभूतियों का मूल्यांकन उनके अंकित मूल्य में से 25 प्रतिशत बट्टा काटकर किया जाता है जबकि दीर्घावधि बट्टा वाले बॉण्डों का मूल्यांकन उनके अंतर्निहित लागत में से 25 प्रतिशत बट्टा काट कर किया जाता है।

### III. सरकारी प्रतिभूतियां :

सरकारी प्रतिभूतियों में निवेश का मूल्यांकन, मूल्यांकन तिथि को एम्फी द्वारा पंजीकृत संस्था क्रिसिल द्वारा जारी मूल्यों पर किया जाता है। जिन प्रतिभूतियां का मूल्य क्रिसिल द्वारा प्रदान नहीं किया जाता है, उनके लिए एफआईएमएमडी द्वारा प्रदत्त प्रतिफल वक्र रेखा का प्रयोग किया जाता है।

**IV. अनोधृत वारंट :**

अनोधृत वारंटों का मूल्यांकन लाभांश तत्व के लिए बट्टाकृत, यदि कोई हो, अंतर्निहित इक्विटी शेयर के बाजार मूल्य में से देय प्रायोगिक मूल्य घटा कर किया जाता है। जिन मामलों में इस प्रकार प्राप्त मूल्य, देय प्रायोगिक मूल्य से अधिक होता है वहां वारंटों का मूल्य शून्य लिया जाता है और जहां देय प्रायोगिक मूल्य उपलब्ध नहीं है अथवा अंतर्निहित इक्विटी, गैर कारोबारी/ असूचीबद्ध है तो ऐसे वारंट का मूल्य लागत पर लिया जाता है।

**V. अधिकार पात्रता :**

शेयरों की अधिकार पात्रता का मूल्यांकन शेयरों के बाजार मूल्य में से देय प्रायोगिक मूल्य को घटाकर तथा लाभांश तत्व के लिए बट्टा काट कर, जहां लागू हो, किया जाता है।

**VI. मुद्रा बाजार की लिखतें :**

मुद्रा बाजार लिखतों में निवेश का मूल्यांकन लागत तथा मूल्यांकन तिथि तक उपार्जित ब्याज पर किया जाता है।

**VII. अनोधृत / कम कारोबारी अधिमान शेयर :**

- i. अधिमान शेयरों के दर्जे के अभाव में किसी कंपनी की उपलब्ध ऋण लिखतों के दर्जे का प्रयोग मूल्यांकन हेतु किया जाता है।
- ii. बीबीबी (-) एवं उससे उच्च श्रेणी वाली निवेश श्रेणी का मूल्यांकन, उपर्युक्त मूल्य बढ़ाकर, क्रिसिल मैट्रिक्स/ अन्य दर्जा निर्धारण एजेन्सियों द्वारा प्रदान किए गए दर्जे पर परिपक्वता पर प्रतिफल (वाईटीएम) पर किया जाता है।
- iii. 'अदजकृत' एवं 'निवेश श्रेणी से निम्न' श्रेणी वाले अधिमान शेयरों का मूल्यांकन अंकित मूल्य के 25% बट्टे पर किया जाता है।
- iv. संचयी परिवर्तनीय अधिमान शेयरों का मूल्यांकन, पूर्णतः परिवर्तनीय डिबेंचरों के मूल्यांकन हेतु लागू मानदण्डों के अनुसार किया जाता है। यदि परिवर्तन के ब्यौरे उपलब्ध न हों तो वे सामान्य अधिमान शेयर माने जाते हैं और तदनुसार मूल्यांकित किए जाते हैं।
- v. अधिमान शेयरों पर 90 दिनों के भीतर लाभांश प्राप्त न होने के मामले में मूल्यांकन हेतु 15% बट्टा लागू किया जाता है। यदि बकाया 1 वर्ष से अधिक तक जारी रहता हो, तब 20% बट्टा लागू होता है।

- vi. यदि प्रतिदान राशि 90 दिनों के भीतर प्राप्त नहीं होती है तो प्राप्य प्रतिदान हेतु 100% प्रावधान बनाया जाता है। यदि प्रतिदान किस्तों में हो और प्रतिफल 90 दिनों के भीतर प्राप्त नहीं होता हो तो प्राप्य प्रतिदान हेतु प्रावधान के अतिरिक्त शेष राशि पर नीचे दिए गए अनुसार बट्टा लागू होता है।
- vii. यदि अधिमान शेयरों के प्रति पहले से ही प्रावधान किया गया हो तब कंपनी द्वारा जारी कोई अन्य आस्ति गैर निष्पादी हो तो ऐसे अधिमान शेयरों को शून्य पर मूल्यांकित किया जाता है।

### **च. प्रावधान एवं मूल्यहास :**

#### **I. निवेश के मूल्य में मूल्यहास :**

उपरोक्त मानदण्डों के अनुसार संगणित निवेशों के कुल मूल्य की तुलना ऐसे निवेशों की कुल लागत से की जाती है और परिणामस्वरूप मूल्यहास, यदि कोई हो, राजस्व लेखे में प्रभारित किया जाता है। यदि ऐसा कुल मूल्य, कुल लागत या पिछले वर्ष के अंत के कुल मूल्य से अधिक हो तो पहले समायोजित किए गए मूल्यहास की सीमा तक मूल्यवृद्धि राजस्व लेखे में पुनः जमा कर दी जाती है।

#### **II. गैर निष्पादी आस्तियों हेतु प्रावधान: (एनपीए)**

- i. आस्ति को गैर निष्पादी (एनपीए) वर्गीकृत किए जाने की तिथि से पहले की अवधि के बकाया ब्याज आय के संबंध में प्रावधान किया गया है। ऐसी "आस्तियां" जिनका ब्याज/ मूलधन, एक तिमाही अर्थात् 90 दिन अथवा उससे अधिक दिनों से ऐसी आय/ किस्तें देय हों, उन्हें गैर निष्पादी आस्तियों के रूप में वर्गीकृत किया जाता है। ब्याज एवं निवेश का प्रावधान आस्ति के एनपीए वर्गीकृत किए जाने की तिथि से किया जाता है।
- ii. एनपीए पर प्रावधान को राजस्व लेखे में प्रभारित किया जाता है।
- iii. देय राशि की प्राप्ति पर उपरोक्त किए गए प्रावधान को चरणबद्ध रीति से पुनरांकित किया जाता है।
- iv. लाभांश के संबंध में प्रावधान किया जाता है, यदि वह लाभांश-रहित तिथि से 120 दिन से अधिक तक बकाया बना रहे।

### **छ. अंतर योजना कारोबार (आईएसटी):**

- i. **कारोबारी इक्विटी शेयर :** कारोबारी प्रतिभूतियों की आईएसटी दिन (स्पॉट मूल्य) पर यथा आईएसटी तिथि पर प्रभावित होता है और इसकी अनुपस्थिति में पिछले 30 दिनों के दौरान उपलब्ध नवीनतम अंतिम बाजार मूल्य पर किया जाता है।

- ii. **गैर कारोबारी/ कम कारोबारी/ गैर सूचीबद्ध इक्विटी शेयर :**



मोचन होने वाली योजनाओं के मामले में ( अर्थात् आईएसटी की तिथि से 45 दिनों के अंदर परिपक्व होने वाली योजनाएं) प्रतिभूतियों की आईएसटी से संबंधित तिथि निम्नलिखित तरीकों से प्राप्त अंतरण मूल्य पर प्रभावित होगी :

- क) यदि ऐसी इक्विटी हेतु, यथा आईएसटी तिथि, पिछले 90 दिनों के दौरान किसी भी मान्यता प्राप्त शेयर बाजार में बाजार भाव उपलब्ध हो तो ऐसे बाजार भाव में से 25% अनकदीकरण हेतु बट्टा काट कर किया जाता है।
- ख) अनोधृत इक्विटी समय-समय पर पूर्ववर्ती न्यासी मंडल द्वारा अनुमोदित पद्धति के अनुसार मूल्यांकित की जाती है। अनोधृत इक्विटी का आईएसटी उचित मूल्य में से 50% बट्टा काट कर किया जाता है।
- ग) अन्य योजनाओं से निविदा बुलाकर आईएसटी, सबसे अधिक बोली पर प्रभावित होता है।
- घ) यदि कोई भी योजना, लेने हेतु तैयार नहीं हो तो, प्रतिभूति रु.0.01 प्रति शेयर पर हस्तांतरित हो जाती है। मोचित न होने वाली योजनाओं की प्रतिभूतियों का हस्तांतरण रु.0.01 प्रति शेयर पर डीआरएफ में होता है।

### iii डिबेंचर / बॉण्ड :

क) कारोबारी डिबेंचर एवं बॉण्डों का आईएसटी, नीति ड II(अ) के अनुसार प्रभावित होता है।

ख) कम कारोबारी/ गैर-कारोबारी डिबेंचरों, बॉण्डों एवं अंतरणीय नोट नीति ड II(आ) के अनुसार प्रभावित होते हैं।

ग) गैर-निष्पादी प्रतिभूतियों का डीआरएफ में अंतरण रु.1.00 प्रति प्रतिभूति की दर पर किया जाता है।

iv. सरकारी प्रतिभूतियों के आईएसटी, नीति ड(III) के अनुसार प्रभावित होते हैं।

v. अन्य निवेश - अन्य निवेशों/आस्तियों का आईएसटी ऐसे निवेशों की अंतर्निहित लागत पर प्रभावित होता है।

vi. योजनाओं की उधार निधियां, यदि कोई हों, अनुमोदित दरों पर ब्याज का भुगतान आंतरिक रूप से करती हैं।

### ज. अभिरक्षक :

भारतीय स्टॉक धारिता निगम (एसएचसीआईएल) अभिरक्षक सेवाएं प्रदान करता है तथा उसके शुल्क प्रोव्जन आधार पर हिसाब में लिए जाते हैं।

### झ. अचल आस्तियां :

- i. अचल आस्तियों का उल्लेख पूर्ववर्ती लागत में संचित मूल्यहास घटाकर किया जाता है, सिवाय भूमि, भवन, परिसर और भवनों में सुधार के संदर्भ में, जिन्हें संचित मूल्यहास घटाकर पुनर्मूल्यांकित लागत पर दर्शाया जाता

है। पुनर्मूल्यांकन की दशा में, परिणामतः पुनर्मूल्यांकन पर आधिक्य को पुनर्मूल्यांकन प्रारक्षित निधि में दर्शाया जाता है। पुनर्मूल्यांकन के कारण मूल्यवृद्धि की राशि पर मूल्यह्रास को पुनर्मूल्यांकन प्रारक्षित निधि में प्रभारित किया जाता है।

- ii. मूल्यह्रास का प्रावधान घटी हुई लागत पद्धति से निम्नलिखित दरों पर किया जाता है। ऐसी आस्तियों को छोड़कर जो लेखा वर्ष के दौरान छः माह से कम अवधि के लिए धारित हों, जिनके मूल्यह्रास का प्रावधान उल्लिखित से आधी दर पर किया जाता है :-

भवन एवं स्वामित्व वाले परिसर	5%
फर्नीचर एवं फिक्स्चर	10%
कार्यालय उपकरण, भवन सुधार, सॉफ्टवेयर एवं मोटर वाहन	33.33%

पट्टे पर भूमीन एवं परिसर का परिशोधन, पट्टे की अवधि में समान रूप से किया जाता है।

- iii. ऐसे परिसरों, जिनकी पट्टे की अवधि 8 वर्ष से अधिक हो जाए, में भवन सुधारों का मूल्यह्रास 33.33% की दर से किया जाता है, तथापि, पट्टावधि आठ वर्ष से अधिक न होने के मामले में, उसे आठ वर्ष की अवधि के बराबर माना किया जाता है और आठ वर्षों की अवधि के भीतर पट्टा नवीकृत न होने के मामले में, बकाया प्रतिशत राशि पट्टे के अंतिम वर्ष में प्रभारित की जाती है।

- iv. अचल आस्तियां, जो संस्थापित हैं एवं प्रयोग में लायी जाती हैं, देयताओं का अंतिम निपटान लंबित रहने तक, अनुमांदिन आधार पर उल्लिखित की जाती हैं। अंतिम निपटान होने पर मूल्यह्रास, आस्ति के प्रयोग में लाए जाने की तारीख से समायोजित किया जाता है।

- v. अचल आस्तियों की बिक्री पर, लागत की अवलिखित राशि एवं पुनर्मूल्यांकन पर अचल आस्तियों की मूल्यवृद्धि को घटाने पर प्राप्त लाभ/ हानियां, राजस्व लेखों में हिसाब में ली जाती हैं। बेची गई आस्तियों हेतु पुनर्मूल्यांकन प्रारक्षित निधि में बकाया शेष को सामान्य प्रारक्षित निधि में अंतरित कर दिया गया है।

### ज. प्रारक्षित निधि :

पूर्ववर्ती भारतीय यूनिट ट्रस्ट अधिनियम 1963 की धारा 25 ख(1) के उपबंधानुसार निम्नलिखित कोष स्थापित किए गए हैं, जो एनयूटीएनए के हैं, लेकिन प्रशासनिक सुविधा की दृष्टि से यूनिट योजना 1964 बॉण्ड के लेखों में लिखे जाते हैं।

### विकास प्रारक्षित निधि (डीआरएफ) :

#### क गठन :

इस निधि को विकास, अनुसंधान, संवर्धनशील तथा ट्रस्ट के अन्य क्रियाकलापों के लिए बनाया गया है। यह

निधि कुछ योजनाओं के अंतर्गत प्रतिलाभ/ पूंजी के संबंध में गारंटी प्रदान करती है।

यह निधि निम्नलिखित से बनी है: -

i. अंशदान से:

- 1 जुलाई, 1994 से आरंभ की गई योजनाओं से संबंधित योजनाओं के प्रावधानों के अनुसार।
- अन्य सभी योजनाओं के लिए पूर्ववर्ती यूटीआई के न्यासी मंडल द्वारा अनुमोदित दर पर।

ii. वीईसीएयूएस III से प्राप्त प्रबंधन शुल्क को आय के रूप में हिसाब में लिया जाता है।

ख. परिचालन :

- i. निधि की आय एवं व्ययों को प्रोद्भवन आधार पर हिसाब में लिया जाता है।
- ii. निवेश उपरोक्त ड में बताई गई नीति के अनुसार दर्शाए जाते हैं।
- iii. निधि मुख्य रूप से ट्रस्ट द्वारा प्रवर्तित/ सह-प्रवर्तित कंपनी की इक्विटी शेयरों में निवेश करती है।
- iv. योजना के समाप्त होने के दो वर्ष पश्चात्, लेखा वर्ष के अंत में अवशेष आस्तियां बाजार मूल्य, यदि उपलब्ध हो, अन्यथा अनुमोदित दरों के आधार पर मूल्यांकित की जाती है। इस प्रकार प्राप्त मूल्य को देयताओं/ प्रावधानों के प्रति समायोजित किया जाता है और परिणामतः शुद्ध अधिशेष/ कमी को डीआरएफ में अंतरित किया जाता है। समूहित योजनाओं के मामले में यह प्रथा अंतिम योजना के समाप्त होने के दो वर्ष के पश्चात् अपनाई जाती है। यदि भविष्य में इस योजना के प्रति कोई दावा होता है तो वह डीआरएफ को प्रभारित किया जाता है। यह नीति 30/06/2002 तक अपनाई जाती रही।

ग. मोचन पश्चात् योजनाओं का शेष, जहां महत्वपूर्ण इक्विटी भारत सरकार की तरफ से धारित है, विधिवत् आस्तियों एवं देयताओं का मिलान कर डीआरएफ में दर्शाया जाता है।

घ. अन्य निधियां :-

वर्तमान में हमारे पास दो निधियाँ अर्थात् आस्ति पुनर्संरचना निधि, कर्मचारी कल्याण निधि है जिनकी स्थापना विकास प्रारक्षित निधि से प्राप्त अंशदान के जरिए की गई है।

ट. आय वितरण :

- i. यूनिट पूंजी पर आय वितरण का प्रावधान, योजना के प्रावधानों/ प्रशासक द्वारा अनुमोदित दर पर किया जाता है।

## भारतीय यूनिट ट्रस्ट का विनिर्दिष्ट उपक्रम

31 मार्च, 2008 को समाप्त वर्ष के लिए लेखों के भाग के रूप में टिप्पणियां

**तालिका "ड"**

1. भारत सरकार द्वारा भारतीय यूनिट ट्रस्ट अधिनियम, 1963 को "भारतीय यूनिट ट्रस्ट (उपक्रम का हस्तांतरण एवं निरसन) अधिनियम, 2002" के जरिए निरस्त कर दिया गया है। इस निरसन अधिनियम द्वारा प्रदत्त शक्तियों का प्रयोग करते हुए केन्द्र सरकार ने पूर्ववर्ती यूटीआई को दो इकाइयों अर्थात् भारतीय यूनिट ट्रस्ट के विनिर्दिष्ट उपक्रम (एसयूयूटीआई) और यूटीआई म्यूचुअल फंड में अंतरित करने और उसमें निहित करने के प्रयोजनार्थ दिनांक 15 जनवरी 2003 की अपनी अधिसूचना के जरिए 01 फरवरी 2003 को "नियत तिथि" के रूप में अधिसूचित किया था। ये वित्तीय विवरण, उक्त निरसन अधिनियम के अनुसरण में, एसयूयूटीआई हेतु बनाए गए हैं।
2. क. 5 योजनाएं अर्थात् राजलक्ष्मी महिला कल्याण फंड (राजलक्ष्मी वुमैन वेलफेयर फंड), वरिष्ठ नागरिक कल्याण फंड (सीनियर सिटिजन वेलफेयर फंड), बाल कल्याण फंड (चिल्ड्रन्स वेलफेयर फंड), निवेशक सुरक्षा फंड (इन्वेस्टर्स प्रोटेक्शन फंड) एवं सामान्य (जेनरल) फंड की बहियों का विकास आरक्षित फंड (डेवलेपमेंट रिजर्व फंड) में विलयित कर दिया गया है। पिछले वर्षों में इन फंडों को यूएस 64 बॉण्ड के तहत दिखाया जाता था।  
ख. 2 मोचन उपरांत फंड की बहियों को 'मोचन उपरांत फंड' (पोस्ट रिडेम्प्शन फंड) नामक एक फंड में विलयित किया गया है। पिछले वर्षों में इन फंडों को यूएस 64 बॉण्ड के तहत दिखाया जाता था।  
ग. अंतिम वितरण के पश्चात् बीईसीएयूएस II की बहियों को डीआरएफ में विलयित कर दिया गया है।  
घ. बीईसीएयूएस III की बहियों को आईएफसीआई से ले लिया गया है।
3. भारत सरकार ने यू एस 64 के विनिर्दिष्ट आशवासित मूल्य पर सीमित पुनर्खरीद सुविधा तथा आशवासित आय वाली योजनाओं हेतु वित्तीय पैकेज की घोषणा की थी। शुद्ध आशित मूल्य (एनएवी) तथा प्रचलित पुनर्खरीद/आशवासित मूल्य के अंतर हेतु मुआवजा सरकार द्वारा प्रदान किया गया है। इस कमी को यूनिट प्रीमियम प्रारक्षित निधि के अंतर्गत "भारत सरकार के विशेष पैकेज से निधियों का आगमन" के रूप में हिसाब में लिया गया है और न्यून राशि के रूप में प्राप्त अग्रिम राशि को यूएस 64 के मामले में "विविध लेनदार" के रूप में तथा अन्य योजनाओं हेतु न्यून राशि को "सामान्य प्रारक्षित" के अंतर्गत दर्शाते हुए डीआरएफ में रखा गया है जिससे सरकार से प्राप्त सभी अनुदान को "भारत सरकार से प्राप्त अनुदान" के रूप में लेखों में लिया गया है।
4. क. यूएस 64 के लेखों में समाप्त की गई यूएस 64 योजना की सभी आस्तियां एवं देयताएं व यूएस 64 बॉण्डों के वर्तमान सौदे शामिल होंगे। यूएस 64 बॉण्ड पूंजी में रु. 1.70 करोड़ के आपत्ति वाले मामले शामिल हैं। (पिछले वर्ष में 1.74 करोड़)  
ख. 'एआरएस बॉण्ड' के लेखों में समयपूर्व बंद की गई सात योजनाएं, सीजीजीएफ 86, आरयूपी 94, सीजीजीएफ 99, आरयूपी 99, बीजीवीएमआईपी, एमआईपी 92, एमआईपी 99, की सभी आस्तियां, देयताएं एवं ए आर एस बॉण्डों के अंतर्गत वर्तमान लेन-देन शामिल हैं। एआरएस बॉण्डों में रु. 0.037 करोड़ के आपत्तिजनक मामले शामिल हैं (पिछले वर्ष में 0.049 करोड़)। सीजीजीएफ -86 के मामले में रु. 36.24 करोड़ (पिछले वर्ष में 38.51 करोड़) की राशि को लेखों में 'यूनिटधारकों को देय मोचन राशि' के रूप में हिसाब में लिया गया है जो हालांकि समयपूर्व बंद होने की तारीख तक परिपक्व हो चुकी थी परंतु यूनिटधारकों द्वारा अदावी थी। यूनिटधारकों द्वारा दावा प्रस्तुत करने के कारण ये राशि कम हो चुकी है।

- ग. विभिन्न योजनाओं के तहत निवेशकों से प्राप्त रु. 2.34 (पिछले वर्ष 2.31 करोड़) करोड़ की आवेदन राशि का पूंजीकरण अभी किया जाना बाकी है। आवेदन राशि पिछले वर्षों की है और निवेशकों के ब्योरे उपलब्ध न होने के कारण इनका पूंजीकरण लंबित है। एक नीतिज्ञ उपाय के रूप में, यूनिटधारकों से प्राप्त दावों के निपटान हेतु पूंजीकरण न की गई राशि को अलग रखा गया है।
5. क. रु. 17.57 करोड़ (पिछले वर्ष में 32.99 करोड़) की लागत के असूचीबद्ध/ निष्क्रिय अधिमान शेयरों का मूल्यांकन शून्य पर किया गया है जो कि "मूल्यांकन समिति" के मतानुसार मूल्यांकन लेखांकन नीति सं. VII के अनुरूप नहीं है। उक्त अधिमान शेयरों का अवशिष्ट मूल्य नगण्य है। अधिमान शेयरों की लागत में कमी का कारण, मोचन प्राप्य खाता में अंतरण है।
- ख. अभिरक्षक (एसएचसीआईएल) के साथ हमारी लेखा-बहियों का मिलान करने पर निम्नलिखित अंतर का पता चला है:-
- इक्विटी शेयरों में रु. 0.25 करोड़ (लागत), जिसमें अभिरक्षक के पास उपस्थित अतिरिक्त शेयरों को कंपनी/प्रायोजक को, जिनका पता उपलब्ध नहीं है, को वापस करना है।
  - अधिमान शेयरों में रु. 0.38 करोड़ (लागत), जिसमें से रु. 0.30 करोड़ के शेयर मई-2008 में प्राप्त हो गए हैं।
  - ऋण पत्रों और बॉण्डों के अंकित मूल्य में रु. 706.23 करोड़ का अंतर है। इसमें से रु. 466.37 करोड़ की वसूली हेतु कानूनी कार्रवाई की गई है तथा रु. 81.22 करोड़ की चुकौती हेतु कंपनी द्वारा पुष्टि/पत्र उपलब्ध है। साथ ही, रु. 106.83 करोड़ हेतु पुनर्संरचना के पश्चात् कंपनी ने जमानत जारी नहीं की है तथा रु. 38.38 करोड़ के लिए मोचन राशि प्राप्त नहीं हुई है। रु. 13.43 करोड़ के अन्य अंतर मोचन राशि के प्राप्त न होने, मोचनराशि को बहियों में बाद में लेखे में लिए जाने अथवा कंपनियों के रुग्ण/परिसमाप्त इत्यादि होने के कारण है।
6. निवेश में निम्नलिखित शामिल हैं:
- रु. 1.70 करोड़ मूल्य वाले शेयर (पिछले वर्ष रु. 1.97 करोड़) जो कि विशेष न्यायालय (अपकृत्य) अधिनियम, 1992 के अंतर्गत नियुक्त अभिरक्षक द्वारा अधिसूचित हैं। हालांकि, ट्रस्ट द्वारा इन शेयरों के हस्तांतरण हेतु आवश्यक औपचारिकताओं को पूरा कर लिया गया है किन्तु मामला अभी भी स्टॉक एक्सचेंज/अभिरक्षक के कार्यालय में लंबित है; यद्यपि, इन सभी मामलों के लिए मुंबई की विशेष अदालत में अर्जी दायर की गई है।
  - पूर्ववर्ती भारतीय यूनिट ट्रस्ट अधिनियम, 1963 की धारा 19 की उप धारा (3) के अंतर्गत समय-समय पर दिए गए गैर-जमानती अग्रिम;
  - इक्विटी एवं ऋण जहां कंपनियों द्वारा प्रमाण पत्र जारी किए जाने की प्रक्रिया में हैं;
  - ऋणों में निवेश, जिनके संदर्भ में प्रतिभूति निर्माण किए जाने की प्रक्रिया में है।
7. कंपनियां, जिसकी अधिकांश धारिताएं एसयूयूटीआई के पास है, निम्नानुसार हैं।

कंपनी का नाम	एसयूयूटीआई धारिता %
यूटीआई टेक्नोलॉजी सर्विसेज लि.	100%
यूटीआई इनवेस्टमेंट एडवाइजरी सर्विसेज लि.	78.70%
यूटीआई बैंक लि.	27.33%
एसएसआईसी (इंडिया) लि.	39.29%
यूटीआई इंफ्रास्ट्रक्चर एण्ड सर्विसेज लि.	100%

8. ट्रस्ट को पिछले वर्षों से संबंधित धनकर अधिनियम के अंतर्गत सूचना प्राप्त हुई है जिसमें रु.3.84 करोड़ की मांग की गई है। इस के विरुद्ध पूर्ववर्ती यूटीआई ने धन कर आयुक्त के समक्ष एक अपील प्रस्तुत की है जिसे आयुक्त ने स्वीकार कर लिया है। इसके बाद विभाग द्वारा की गई अपील को आयकर अपील अधिकरण ने खारिज कर दिया क्योंकि धन कर के प्राधिकारियों ने उनके विभाग की अनुमति ( जो कि अनिवार्य है) लिए बिना अपील प्रस्तुत की थी। तत्पश्चात्, धन कर के प्राधिकारियों ने अनुमति प्राप्त कर ली है, हालांकि, अपीलों को पुनः स्थापित करने हेतु हमें अथवा एडवोकेट को कोई नई सूचना प्राप्त नहीं हुई है।
9. पूर्ववर्ती भारतीय यूनिट ट्रस्ट (ट्रस्ट) को 1992-93 से लेकर 1999-2000 तक के निर्धारण वर्षों के लिए प्रभार्य ब्याज कर के संदर्भ में धारा 10 क के अंतर्गत सूचना प्राप्त हुई थी। ट्रस्ट ने ब्याज कर लगाए जाने के विरुद्ध माननीय मुंबई उच्च न्यायालय में एक रिट याचिका दायर की। मुंबई उच्च न्यायालय ने दिनांक 19 अप्रैल, 2001 के अपने आदेश में इन सूचनाओं को अवैध माना और तदनुसार इन्हें निरस्त कर दिया। उसके बाद केंद्रीय प्रत्यक्ष-कर बोर्ड ने मुंबई उच्च न्यायालय के निर्णय के विरुद्ध भारत के सर्वोच्च न्यायालय में विशेष याचिका दायर की। माननीय न्यायालय ने सूचना प्रौद्योगिकी विभाग के परामर्शदाता को निर्देश दिया कि वह एक ही मंत्रालय के नियंत्रणाधीन स्थित दो इकाइयों के विवाद के मामले को शांतिपूर्ण ढंग से सुलझाए। आय कर विभाग ने अपनी याचिका वापस ले ली और तदनुसार माननीय न्यायालय ने अपने 23 सितंबर, 2008 के आदेश के तहत निकासी की अनुमति दी। आय कर विभाग द्वारा याचिका के वापस ले लेने पर मामला समाप्त हो गया है।
10. एसयूटीआई की संपत्ति के प्रबंधन एवं रख-रखाव संबंधी कार्य एवं तत्संबंधी मामलों को यूटीआई इंफ्रास्ट्रक्चर एण्ड सर्विसेज लिमिटेड (कंपनी) को ठेके पर (आउटसोर्स) दे दिया गया है जो कि एसयूटीआई की 100% अनुषंगी कंपनी है। इस कंपनी द्वारा कार्य की व्यापकता एवं तत्संबंधी सेवाओं के संबंध में एसयूटीआई के साथ औपचारिक तौर पर करार किया जाना बाकी है।  
क. एसयूटीआई के स्वामित्व/अधिकार के अंतर्गत आनेवाली विभिन्न संपत्तियों के प्रलेखीकरण संबंधी औपचारिकताएं को पूरा किया जा रहा है क्योंकि बिक्री एक निरंतर प्रक्रिया है।  
ख. एसयूटीआई ने विभिन्न कंपनियों को पट्टे पर सम्पत्तियां दी हैं, हालांकि, पट्टेदार के साथ औपचारिक तौर पर करार किए जाने अभी भी बाकी हैं। विभिन्न सह-संस्थाओं/सहायक कंपनियों तथा अन्य पार्टियों से किराया/अन्य व्यय अर्जित एवं वसूल होने हैं जिसके लिए ब्योरे एकत्र किए जा रह हैं।  
ग. वर्ष के दौरान एसयूटीआई ने विभिन्न संपत्तियों की बिक्री की, कुछ मामलों में संपत्तियों के हस्तांतरण/बिक्री के संबंध में विधिक औपचारिकताएं अभी भी पूरी की जानी हैं क्योंकि बिक्री एक निरंतर प्रक्रिया है।
11. उपभोक्ता अदालत में लंबित रु. 4.80 करोड़ के मामलों के लिए आकस्मिक देयताओं का प्रावधान नहीं किया गया है।
12. आंकड़ों को आवश्यकतानुसार पुनःसमूहित/ पुनःवर्गीकृत किया गया है।

इम्तेयाज़ुर रहमान  
मुख्य वित्तीय अधिकारी  
कृते अशोक भारतीय एवं कंपनी  
सनदी लेखाकार  
अशोक भारतीय  
भागीदार

के एन पृथ्वीराज  
प्रशासक

मुंबई  
दिनांक 18 अक्टूबर, 2008

## भारतीय यूनिट ट्रस्ट के विनिर्दिष्ट उपक्रम के प्रशासक

यथा 31 मार्च, 2008 के तुलन पर

रुपए लाख में

	यूनिट योजना 64 बॉण्ड	
	31.03.2008	31.03.2007
देयताएं		
पूँजी.....'क'	774,714.20	828,598.86
प्रारक्षित निधि एवं अधिरोध.....'ख'	305,728.27	258,612.20
चालू देयताएं एवं प्रावधान.....'ग'	72,391.25	73,042.56
विकास प्रारक्षित निधि का अकार	463,823.25	379,692.64
डीआरएफ की चालू देयताएं एवं प्रावधान	6,453.50	7,806.08
डीआरएफ के अंतर्गत योजनाएं एवं योजनाओं की देयताएं	67,425.41	63,450.59
विकास प्रारक्षित निधि.....'घ'	537,702.16	450,949.31
अन्य निधियों का अकार	97,885.63	127,326.98
अन्य निधियों की चालू देयताएं एवं प्रावधान	5,273.17	2,422.76
अन्य निधि.....'ङ'	103,158.80	129,749.74
कुल देयताएं	1,793,894.88	1,740,953.47
आस्तियाँ		
निवेश.....'च'	451,945.82	509,857.90
जमा.....'छ'	450,592.04	398,232.69
चालू आस्तियाँ.....'ज'	229,663.66	223,977.45
स्वास्थ्य आस्तियाँ.....'झ'	20,632.20	28,208.38
विकास प्रारक्षित निधि की आस्तियाँ	470,276.75	387,498.72
डीआरएफ के अंतर्गत योजनाएं एवं योजनाओं की आस्तियाँ	67,425.41	63,450.59
विकास प्रारक्षित निधि की कुल आस्तियाँ.....'ञ'	537,702.16	450,949.31
अन्य फंड की आस्तियाँ.....'ट'	103,158.80	129,749.74
कुल आस्तियाँ	1,793,894.88	1,740,953.47

लेखा टिप्पणियाँ.....'ठ'

महत्वपूर्ण लेखा नीतियों का विवरण लेखों का अभिन्न भाग है।

समिति के संलग्न रिपोर्ट के अनुसार  
नूतन जगत भारतीय एवं कंपनी

समिती लेखाकार

अशोक भारतीय  
भागीदारपुर  
दिनांक: 18 अक्टूबर, 2008इमरानुर रहमान  
मुख्य वित्तीय अधिकारी  
के. एन. एच. राय  
प्रशासक

## भारतीय यूनिट ट्रस्ट के विनिर्दिष्ट उपक्रम के प्रशासक

1 अप्रैल, 2007 से 31 मार्च, 2008 की अवधि हेतु राजस्व लेखा

रूप में लाख में

यूनिट योजना का वर्ग		चालू वर्ष	पिछला वर्ष
आय	लाभशरी	11,715.64	14,024.50
	व्याज	76,420.00	51,726.65
	अंतर योजना कारोबार के अतिरिक्त निवेशों की बिक्री/मोचन पर लाभ	16,595.76	7,197.59
	आय आय	8,613.77	4,288.44
	विद्युती अर्वाधिक के समावाजन - आय	44.98	1,292.85
	पिछले वर्ष की संदिग्ध आय के लिए किया गया प्रावधान, पुनरांकित	48.48	55.54
	संदिग्ध निवेशों एवं बकायों के प्रति प्रावधान, पुनरांकित	745.26	97.66
	वर्ष के दौरान पुनरांकित निवेश की लागत	21.81	18.52
	मिलान की बकाया मदों हेतु प्रावधान, पुनरांकित	2,158.67	2,143.76
	उप योग (क)	116,364.37	80,845.51
व्यय	घटाएँ: संदिग्ध समझी गई आय के लिए प्रावधान	97.82	71.41
	घटाएँ: संदिग्ध निवेशों एवं बकायों के प्रति प्रावधान	325.33	388.60
	जाड़े/मिलान की बकाया मदों हेतु प्रावधान	3,715.41	1,339.63
	उप योग (ख)	4,138.56	1,799.64
	योग (क-ख)	112,225.81	79,045.87
व्यय	आय हेतु बट्टा भाकों को प्रदत्त व्यय	54,424.60	57,009.68
	पिछले वर्षों में यूनिट भाकों की प्रदत्त व्यय	2,854.87	0.34
	आवृत्त व्यय	121.86	2,919.88
	आवृत्त व्यय, रीफ्यूट और बैंक प्रभार	2,856.35	6.53
	संशोधन व्यय की सीमा	16.14	2,494.36
	गणमसी फीस	2,901.22	26.79
	स्वाइ आम्बियों में मूल्यहास	280.29	4,394.25
	उप योग (क)	63,485.33	902.68
	घटाएँ: व्यय किया गया सेवा प्रभार	151.15	67,754.51
	उप योग (ख)	151.15	691.83
योग (क)-(ख) भाग	जोड़े: प्रदत्त व्यय	1,051.64	0.41
	जोड़े: अंतर योजना कारोबार के अतिरिक्त निवेशों की बिक्री/प्रतिदान पर लाभ	1,051.64	2,476.75
	उप योग (ग)	2,103.28	2,477.16
	योग (क)-(ख) भाग	64,385.82	69,539.84
	व्यय से आय की अधिकता	47,839.99	9,506.03
	योग	112,225.81	79,045.87



## भारतीय यूनिट ट्रस्ट के विनिर्दिष्ट उपक्रम के प्रशासक

01 अप्रैल, 2007 से 31 मार्च, 2008 तक ही अवधि हेतु राजस्व विनियोजन लेखा

रुपए लाख में

	यूनिट योजना 64 बॉण्ड	
	चालू वर्ष	पिछला वर्ष
राजस्व विनियोजन लेखा		
व्यय से अधिक आय	47,839.99	9,506.03
जोड़ें/(घटाएं): पिछली अवधि के प्रीमियम/समायोजन	0.03	-
योग	47,840.02	9,506.03
सामान्य प्रारक्षित निधि में अंतरित शेष	47,840.02	9,506.03
योग	47,840.02	9,506.03

महत्वपूर्ण लेखा नीतियों का विवरण लेखे का अधिपत्र भाग है।

हमारे समिति के संलग्न प्रतिवेदन के अनुसार

कृते अशोक भारतीय एवं कंपनी

सनदी लेखाकार

अशोक भारतीय  
भागीदारइम्तेयाज़ुर रहमान  
मुख्य वित्तीय अधिकारीके. एन पृथ्वीराज  
प्रशासक

मुंबई

दिनांक: 18 अक्टूबर, 2008

## भारतीय यूनिट ट्रस्ट के विनिर्दिष्ट उपक्रम के प्रशासक

31 मार्च, 2008 को समाप्त वर्ष के लिए लेखों के भाग के रूप में संलग्न तालिकाएं

रुपए लाख में

	यूनिट योजना 64 बॉण्ड	
	31.03.2008	31.03.2007
तालिका 'क'		
पूँजी		
बॉण्ड पूँजी	774,714.20	828,599.66
TOTAL	774,714.20	828,599.66
तालिका 'ख'		
प्रारक्षित निधि एवं अधिशेष		
यूनिट प्रीमियम प्रारक्षित निधि		
पिछले तुलन पत्र के अनुसार शेष (यूपीआर)	(279,473.06)	(279,475.69)
वर्ष के दौरान संग्रहीत/(प्रदत्त) प्रीमियम (शुद्ध)	0.35	2.63
योग	(279,472.71)	(279,473.06)
स्थाई संपत्तियां पुनर्मूल्यांकन प्रारक्षित निधि		
पिछले तुलन पत्र के अनुसार शेष (पुनर्मूल्यांकन प्रारक्षित निधि)	20,836.05	33,186.99
घटाएं: स्थाई संपत्तियों पर मूल्यहास में अंतरित	724.30	1,230.39
घटाएं: सामान्य प्रारक्षित निधि में अंतरित	3,600.44	11,120.55
योग	16,511.31	20,836.05

## भारतीय यूनिट ट्रस्ट के विनिर्दिष्ट उपक्रम के प्रशासक

31 मार्च, 2008 को समाप्त वर्ष के लिए लेखों के भाग के रूप में संलग्न तालिकाएं (जारी)

रुपए लाख में

	यूनिट योजना का बॉण्ड	
	31.03.2008	31.03.2007
<b>तालिका 'ख' (जारी)</b>		
सामान्य प्रारक्षित निधि		
यूनिट पूंजी पर सामान्य प्रारक्षित निधि		
पिछले तुलना पर अनुसार शेष	517,249.21	496,622.63
संवर्धन वित्तियोगों के शेष में अंतरित	47,840.02	9,506.03
स्वार्थ भारतीय युनिट व्यापक प्रारक्षित निधि से अंतरित	3,600.44	11,120.55
<b>उप योग (क)</b>	<b>568,689.67</b>	<b>517,249.21</b>
<b>कुल योग</b>	<b>305,728.27</b>	<b>258,612.20</b>
<b>तालिका 'घ'</b>		
चालू देयताएं और प्रावधान		
चालू देयताएं		
विविध लेनदार	15,406.23	17,773.87
संबंधित बैंक और वित्तीय संस्थानों से ऋण	61.12	61.17
<b>बैंक शेष</b>		314.85
<b>प्रारक्षित निधि का चालू देयताएं और प्रावधान</b>	<b>8,789.12</b>	<b>8,831.65</b>
<b>योग (क)</b>	<b>24,256.52</b>	<b>26,981.54</b>
<b>प्रारक्षित निधि</b>		
संविद्ध संरक्षित निधि का चालू देयताएं और प्रावधान	389.46	340.11
संविद्ध निधि के चालू देयताओं के लिए प्रारक्षित	3,299.55	3,719.49
मिलान की वहालाती के लिए प्रारक्षित	13,025.16	12,142.36
आय विवरण से प्राप्त प्रारक्षित	31,420.56	29,859.06
<b>योग (ख)</b>	<b>48,134.73</b>	<b>46,061.02</b>
<b>योग (क)+(ख)</b>	<b>72,391.25</b>	<b>73,042.56</b>
<b>तालिका 'घ'</b>		
विकास प्रारक्षित निधि		
पिछले तुलना पर अनुसार शेष	379,692.64	292,659.90
वित्तियोगों के शेष का अंतरण	1,973.22	-
वर्ष के दौरान भंडारण/ममाराजन	-	28.94
वीईसीएसएस में प्राप्त प्रवर्धन/कार्यनिष्पादन शुल्क	-	249.05
वर्ष के दौरान प्राप्त अंतर/अंतर	84,256.88	89,207.31
<b>उप योग 'क'</b>	<b>465,922.74</b>	<b>382,145.20</b>
घटाएँ वर्ष के दौरान अंतरण	2,099.49	2,452.56
<b>उप योग 'ख'</b>	<b>2,099.49</b>	<b>2,452.56</b>
<b>विकास प्रारक्षित निधि का आकार उप योग ग = क-ख</b>	<b>463,823.25</b>	<b>379,692.64</b>
<b>चालू देयताएं और प्रावधान</b>		
विविध लेनदार	4,248.73	5,602.56
<b>बैंक शेष</b>		0.61
भारत सरकार से प्राप्त ऋण	2,174.97	2,174.97
मिलान की वहालाती के लिए प्रारक्षित	29.80	27.94
<b>विकास प्रारक्षित निधि की चालू देयताएं एवं प्रावधान-उप योग 'घ'</b>	<b>6,453.50</b>	<b>7,806.08</b>
<b>योग X = (ग+घ)</b>	<b>470,276.75</b>	<b>387,498.72</b>

## भारतीय यूनिट ट्रस्ट के विनिर्दिष्ट उपक्रम के प्रशासक

31 मार्च, 2008 को समाप्त वर्ष के लिए लेखों के भाग के रूप में संलग्न तालिकाएँ (जारी)

रुपए लाख में

	यूनिट योजना 64 बॉण्ड	
	31.03.2008	31.03.2007
<b>तालिका 'ब' (जारी)</b>		
डीआरएफ के अंतर्गत मोचन उपरान्त योजनाओं की देयताएँ		
मोचन उपरान्त फंड		
पिछले तुलन पत्र के अनुसार सामान्य प्रारक्षित निधि	19,453.24	15,377.98
सामान्य प्रारक्षित निधि का अंतरण- विलयित योजना		4,410.99
वर्ष के दौरान प्राप्त आय/व्याज	3,998.39	(335.73)
निधि का उपयोग	249.21	
<b>उप योग (अ)</b>	<b>23,202.42</b>	<b>19,453.24</b>
<b>चालू देयताएँ और प्रावधान</b>		
विविध लेनदार	7.60	8.65
भारत सरकार को देय	43,743.18	43,743.18
संविध निवेशों एवं जम्माशियों हेतु प्रावधान	472.21	245.52
<b>उप योग (आ)</b>	<b>44,222.99</b>	<b>43,997.35</b>
<b>डीआरएफ के तहत मोचन उपरान्त योजनाओं की देयताएँ कुल Y = अ+आ</b>	<b>67,425.41</b>	<b>63,450.59</b>
<b>विकसित प्रारक्षित निधि Z = X + Y</b>	<b>537,702.16</b>	<b>450,949.31</b>
	<b>31.03.2008</b>	<b>31.03.2007</b>
<b>तालिका 'ड'</b>		
<b>अन्य निधियाँ</b>		
(क) स्टाफ कल्याण निधि (एसडब्ल्यूएफ)		
पिछले तुलन पत्र के अनुसार शेष	20,554.86	18,210.50
वर्ष के दौरान शुद्ध आय	1,083.38	2,446.30
वर्ष के दौरान उपयोग	79.16	101.94
<b>निधि का आकार - उप योग (क)</b>	<b>21,559.06</b>	<b>20,554.86</b>
<b>चालू देयताएँ और प्रावधान</b>		
विविध लेनदार	464.76	6.15
<b>उप योग (आ)</b>	<b>464.76</b>	<b>6.15</b>
<b>योग 'क' = (अ+आ)</b>	<b>22,023.82</b>	<b>20,561.01</b>
(ख) आरक्षित पुनः संरचना निधि (एआरएफ)		
पिछले तुलन पत्र के अनुसार शेष	106,772.12	50,101.79
वर्ष के दौरान अर्जित आय	(30,149.10)	57,032.73
निधि का उपयोग	296.45	(362.40)
<b>निधि का आकार - उप योग (अ)</b>	<b>76,326.57</b>	<b>106,772.12</b>
<b>चालू देयताएँ और प्रावधान</b>		
विविध लेनदार	4,707.27	2,315.47
मिलान की बक़ाय़ा मर्बों के लिए प्रावधान	101.14	101.14
<b>उप योग (आ)</b>	<b>4,808.41</b>	<b>2,416.61</b>
<b>योग 'ख' = (अ+आ)</b>	<b>81,134.98</b>	<b>109,188.73</b>
<b>अन्य निधियों का आकार - योग I</b>	<b>97,885.63</b>	<b>127,326.98</b>
<b>अन्य निधियों की चालू देयताएँ एवं प्रावधान - योग II</b>	<b>5,273.17</b>	<b>2,422.76</b>
<b>अन्य निधियाँ कुल (क+ख)</b>	<b>103,158.80</b>	<b>129,749.74</b>

## भारतीय यूनिट ट्रस्ट के विनिर्दिष्ट उपक्रम के प्रशासक

31 मार्च, 2008 को समाप्त वर्ष के लिए लेखों के भाग के रूप में संलग्न तालिकाएं (जारी)

रुपए लाख में

	यूनिट योजना 64 बॉण्ड	
	31.03.2008	31.03.2007
<b>तालिका 'ब'</b>		
<b>निवेश</b>		
केन्द्रिय एवं राज्य सरकार की प्रतिभूतियां/प्रमाणपत्र	16,968.49	16,970.83
एजेंसियां और बॉण्ड	87,302.11	116,613.34
अभिमान अंतर	1,492.54	1,890.36
इंटरनेट अंतर	340,182.69	343,363.37
म्यूचुअल फंड का यूनिट	6,000.00	31,000.00
<b>योग</b>	<b>451,945.82</b>	<b>509,837.90</b>
<b>उद्धृत (संलग्नक)</b>		
अन्य (संलग्नक)	291,718.58	292,146.09
	160,227.24	217,691.81
<b>'क'</b>	<b>451,945.82</b>	<b>509,837.90</b>
उद्धृत (संलग्नक)	1,295,706.80	830,263.25
अन्य (संलग्नक)	110,933.35	165,982.43
<b>'ख'</b>	<b>1,406,640.15</b>	<b>996,245.68</b>
विधियों के मूल्य में मूल्यवृद्धि/(मूल्यह्रास)		
<b>योग ('ख' - 'क')</b>	<b>954,694.33</b>	<b>486,407.78</b>
<b>तालिका 'छ'</b>	<b>31.03.2008</b>	<b>31.03.2007</b>
<b>जमा राशियां</b>		
विदेशी मुद्रा/अंतर	431,019.98	396,533.26
अन्य जमा राशियां	19,572.06	1,699.43
<b>योग</b>	<b>450,592.04</b>	<b>398,232.69</b>
<b>तालिका 'ज'</b>		
<b>चालू आम्निशियां</b>		
बैंक में चालू खाते शेष	6,585.43	8,620.91
अन्य (संलग्नक)	6,787.58	4,593.77
विधियों के (बैंक/गैरबैंक)	5.03	58.21
बचत और पार्श्व आग	40,880.27	29,339.75
आवेदन (संलग्नक) अर्द्ध	319.40	954.26
अन्य (संलग्नक) आर्द्ध राशि	86.95	
अन्य (संलग्नक) से प्राप्त (शुद्ध)		5,410.55
अन्य (संलग्नक) का दाय	175,000.00	175,000.00
<b>योग</b>	<b>229,663.66</b>	<b>223,977.45</b>

## भारतीय यूनिट ट्रस्ट के विनिर्दिष्ट उपक्रम के प्रशासक

31 मार्च, 2008 को प्रत्येक वर्ष के लिए लेखों के नाम के रूप में संभाव्य वार्षिकताएँ (वर्ग)

यू एस 64 बॉन्ड

प्रतिष्ठा 'ए'  
प्रकार आदिवासी

	भारत पर कुल बॉन्ड				यू एस 64				दृष्ट बॉन्ड	
	यू एस 31 मार्च, 2007	वर्ष/समाप्ति	वर्ष/समाप्ति	यू एस 31 मार्च, 2008	यू एस 31 मार्च, 2007	वर्ष/समाप्ति	वर्ष/समाप्ति	यू एस 31 मार्च, 2008	यू एस 31 मार्च, 2007	यू एस 31 मार्च, 2008
अभी (एस्टे का)	1627.88	-	0.00	1627.88	263.21	0.00	8.13	23.91	15.78	1340.76
अभी (पूर्व वार्षिक)	2310.46	100.71	920.85	1490.35	-	-	-	-	-	1490.35
अभी	4514.27	-	501.45	4012.82	1593.35	215.95	31.20	145.51	114.31	2489.91
वर्ष	10446.09	-	-	10446.09	2799.00	1.46	37.46	273.99	236.53	7374.56
वर्षावधि बॉन्ड (एस्टे का)	21148.25	46.58	9046.25	12148.57	8451.17	4000.01	218.43	576.10	357.67	7121.34
वर्षावधि बॉन्ड (एस्टे का)	576.57	2.55	74.69	504.44	551.05	87.50	17.31	17.31	-	23.58
वर्षावधि बॉन्ड (एस्टे का)	2592.65	0.26	442.38	2150.54	1791.45	333.40	77.49	77.49	-	815.00
वर्षावधि बॉन्ड (एस्टे का)	3720.36	4.53	409.09	3315.81	3604.61	404.25	40.16	40.16	-	75.29
वर्षावधि बॉन्ड (एस्टे का)	0.02	-	0.00	0.02	0.02	0.00	0.00	0.00	-	0.00
वर्षावधि बॉन्ड (एस्टे का)	3976.94	0.40	3021.69	955.65	3815.98	2941.10	52.87	52.87	-	26.88
कुल	50913.49	155.03	14416.40	36652.17	22870.84	7993.67	483.05	1207.34	724.29	20557.67
वर्षावधि बॉन्ड (एस्टे का)	163.73	(85.40)	3.76	74.57	-	-	-	-	-	74.57
कुल	51077.22	69.63	14420.16	36726.74	22870.84	7993.67	483.05	1207.34	724.29	20632.24
कुल										28208.38

## भारतीय यूनिट ट्रस्ट के विनिर्दिष्ट उपक्रम के प्रशासक

31 मार्च, 2008 को समाप्त वर्ष के लिए लेखों के भाग के रूप में संलग्न तालिकाएं (जारी)

रुपए लाख में

		यूनिट योजना 64 बॉण्ड	
		31.03.2008	31.03.2007
<b>विकास प्रारक्षित निधि की आस्तियां</b>			
इक्विटी शेयर		159,789.31	89,779.88
इक्विटी बॉण्ड		369.32	1,719.26
यूनिट फंड की यूनिटें		46,693.47	-
बैंक तथा वित्तीय संस्थानों		249,636.87	276,278.35
अन्य वित्तीय संस्थानों		12,703.56	-
भारत सरकार के विशेष बॉण्ड		300.00	300.00
<b>लागत पर निवेश</b>	<b>उप योग(क)</b>	<b>460,512.53</b>	<b>368,077.49</b>
<b>चालू आस्तियां</b>			
निवेश समारंभ		1,392.02	7,950.98
विकास और प्रारंभ आय		8,180.06	9,938.25
योजना/विषयों के आवंटन राशि		187.67	144.64
वैकल्पिक		2.77	23.60
निवेश से विकास से प्राप्त		1.70	-
अन्य को वित्तिय प्राप्त		-	1,363.76
<b>उपयोग (ख)</b>		<b>9,764.22</b>	<b>19,421.23</b>
<b>विकास प्रारक्षित निधि की आस्तियां कुल योग पी = क + ख</b>		<b>470,276.75</b>	<b>387,498.72</b>
		<b>31.03.2008</b>	<b>31.03.2007</b>
<b>तालिका 'अ' (जारी)</b>			
<b>डीआरएफ के अंतर्गत मोचन उपरान्त योजनाओं की आस्तियां</b>			
<b>मोचन उपरान्त निधि</b>			
इक्विटी शेयर		34,290.48	34,360.09
यूनिट फंड की यूनिटें		24,800.00	17,300.00
बैंक तथा वित्तीय संस्थानों		7,500.00	10,500.00
अन्य वित्तीय संस्थानों		49.99	77.04
<b>लागत पर निवेश</b>	<b>उप योग(अ)</b>	<b>66,640.47</b>	<b>62,237.13</b>
<b>चालू आस्तियां</b>			
निवेश समारंभ		177.00	472.21
विकास और प्रारंभ आय		367.84	495.97
अन्य को वित्तिय प्राप्त		-	245.28
<b>उप योग (आ)</b>		<b>784.94</b>	<b>1,213.46</b>
<b>डीआरएफ के अंतर्गत मोचन उपरान्त योजनाओं की आस्तियां क्यू=अ+आ</b>		<b>67,425.41</b>	<b>63,450.59</b>
<b>विकास प्रारक्षित निधि की कुल आस्तियां आर=पी+क्यू</b>		<b>537,702.16</b>	<b>450,949.31</b>

भारतीय यूनिट ट्रस्ट के विनिर्दिष्ट उपक्रम के प्रशासक  
31 मार्च, 2008 को समाप्त वर्ष के लिए लेखों के भाग के रूप में संलग्न तालिकाएं (जारी)  
रुपए लाख में

	यूनिट योजना 64 बॉण्ड	
	31.03.2008	31.03.2007
तालिका 'ट' अन्य निधियों की आस्तियां (क) कर्मचारी कल्याण निधि (एसडब्ल्यूएफ)की आस्तियां केंद्रीय एवं राज्य सरकार की प्रतिभूतियां/प्रमाणपत्र प्रिविटी शेयर डिविडेंड एवं बॉण्ड म्यूचुअल फंड की यूनिटें बैंक के पास जमाशियां अन्य जमाशियां	5,680.30 500.00 5,059.42 9,556.93 1,000.00	7,935.90 500.00 6,125.09 3,426.81 2,000.00 59.16
लागत पर निवेश	21,796.65	20,047.08
चाहू आस्तियां बकाया और प्रोद्दत आय विविध देनदार अन्य योजनाओं से प्राप्य	210.40 16.77	308.76 16.77 188.40
उप योग (अ)	227.17	513.93
योग कु = (अ+आ)	22,023.82	20,561.01
(ख)आस्ति पुनर्संरचना निधि (एसआरएफ) की आस्तियां डिविडेंड एवं बॉण्ड प्रिविटी शेयर म्यूचुअल फंड की यूनिटें संवधि ऋण बैंक के पास जमाशियां अन्य जमाशियां	28.21 11.31 32,264.22 16.88 45,000.00	1,049.76 11.88 31,745.56 69.32 64,300.00 460.26
लागत पर निवेश	77,320.62	97,636.90
चाहू आस्तियां प्राप्य भोजन बकाया और प्रोद्दत आय अन्य योजनाओं से प्राप्य विविध देनदार	3,122.45 691.91	7,214.56 2,770.88 1,465.35 101.14
उप योग (आ)	3,814.36	11,551.93
योग ख = (अ+आ)	81,134.98	109,188.73
अन्य निधियों की आस्तियां कुल योग (क+ख)	103,158.80	129,749.74

भारतीय यूनिट ट्रस्ट के विनिर्दिष्ट उपक्रम के प्रशासक  
31 मार्च, 2008 का तुलन पत्र

रुपए लाख में

	प्रमाणित बॉण्ड		एमएटी एनएई एमआईटी		एमएटी एनएई एमआईटी		ईआईटी 91		एमआईटी 96 (IV)	
	31.03.2008	31.03.2007	31.03.2008	31.03.2007	31.03.2008	31.03.2007	31.03.2008	31.03.2007	31.03.2008	31.03.2007
देयताएं										
पूँजी.....'क'	538,237.11	573,659.97								
प्रारक्षित निधि एवं अधिशेष.....'ख'	(128,586.19)	(146,362.53)	9,170.45	6,942.62	19,029.95	16,798.67	2,074.27	842.03	3,865.49	1,612.31
चालू देयताएं और प्रावधान.....'ग'	48,555.34	58,533.38	16,117.05	16,352.01	13,389.39	15,211.39	1,547.33	587.76	3,537.64	1,506.84
कुल देयताएं	458,206.26	485,830.72	25,287.50	23,294.63	32,419.34	32,010.06	3,621.60	1,429.79	7,403.13	3,119.15
आस्तियाँ										
निवेश.....'घ'	373,641.54	397,811.73	18,900.00	21,400.00	27,534.22	26,403.49	15.38		195.00	
उपराशि.....'ङ'	68,760.73	60,178.10	4,974.43	51.51	3,722.63	3,500.00	2,243.73	1,174.32	4,433.74	2,682.49
चालू आस्तियाँ.....'च'	15,803.99	27,840.89	1,413.07	1,843.12	1,162.49	2,106.57	1,362.49	255.47	2,774.39	456.66
कुल आस्तियाँ	458,206.26	485,830.72	25,287.50	23,294.63	32,419.34	32,010.05	3,621.60	1,429.79	7,403.13	3,119.15

लेखा 'प्रमाणित' ..... 'ङ'

महत्वपूर्ण लेखा नीतियों का विवरण लेखे का अभिन्न भाग है।

हमारे समन्वय के संलग्न प्रतिवेदन के अनुसार  
कृते अशोक भारतीय एवं कंपनी

सनदी लेखाकार

अशोक भारतीय  
भागीदार

मुंबई  
दिनांक: 18 अक्टूबर, 2008

के. एन. पुष्पराज  
प्रशासक

इन्दियानुर रहमान  
मुख्य वित्तीय अधिकारी



भारतीय यूनिट ट्रस्ट के विनिर्दिष्ट उपक्रम के प्रशासक  
1 अप्रैल 2007 से 31 मार्च 2008 की अवधि हेतु राजस्व लेखा

	एआरएस बॉण्ड		एमएटी एनएवी एमआईपी		एमएटी एनएवी एमआईपी		डीआईपी 91		एमआईपी 96 (IV)	
	चालू वर्ष	पिछला वर्ष	चालू वर्ष	पिछला वर्ष	चालू वर्ष	पिछला वर्ष	चालू वर्ष	पिछला वर्ष	चालू वर्ष	पिछला वर्ष
आय										
रामांश	2,232.18	2,885.90								
व्याज	52,973.30	39,712.72	781.50	1,565.59	407.75	285.14	308.23	96.89	737.93	210.03
निवेशों की अंतर योजना बिक्री पर लाभ				6,316.89						
अंतर योजना कारोबार के अतिरिक्त निवेशों की बिक्री/मोचन पर लाभ										
अन्य आय	1,216.98	2,449.39	1,628.02	68.61	1,925.84	1,300.89	41.40		0.01	
पिछले वर्ष की संरिध आय के लिए किया गया प्रावधान, पुनरांकित	0.33	6.12	14.04	5.36	0.98	8.97				
संरिध निवेशों एवं अमाशियों के प्रति प्रावधान, पुनरांकित	63.53	73.95	1.99	34.10	0.21	(17.56)		1.24	(97.02)	(1.19)
निवेशों के मूल्य में मूल्यह्रास के लिए प्रावधान, पुनरांकित	57.73	27.03		4.33		0.77	8.46	0.26	38.75	1.81
मिलान की बकाया मदों हेतु प्रावधान, पुनरांकित	3,064.68	1,219.80		1,064.64			75.21		873.75	
	70.35	98.01		4.03						
उप योग (क)	59,681.06	46,472.92	2,425.55	9,148.59	2,334.78	1,578.21	433.30	98.39	1,553.42	210.65
घटाएँ: संरिध समूही गई आय के लिए प्रावधान	4.76	5.96		2.12		0.56	4.02		83.63	
घटाएँ: संरिध निवेशों एवं अमाशियों के प्रति प्रावधान	370.70	1,601.50		141.08			456.14			
जोड़ें: मिलान की बकाया मदों हेतु प्रावधान	73.18	43.40	0.03							
उप योग (ख)	448.64	1,650.86	0.03	143.20		0.56	460.16		83.63	
योग (क+ख)	59,232.42	44,822.06	2,425.52	9,005.39	2,334.78	1,577.65	(29.86)	98.39	1,469.79	210.65
व्यय										
वर्ष हेतु आय वितरण	36,706.08	38,762.88								
पिछले वर्षों हेतु आय वितरण		18.60								
कार्यालय व्यय	593.62	768.64	21.31	93.89	44.18	33.41	1.18	1.26	1.03	2.37
एजेंटों को क्षीरान				69.39		16.43				
अभिरक्षा, रजिस्ट्रार और बैंक प्रभार	995.58	946.80	34.72	71.79	46.45	43.52	2.44	1.83	15.31	4.01
लेखा परीक्षकों की फीस	5.14	10.51	0.22	2.63	0.30	0.62	0.02	0.06	0.04	0.07
विकास प्रायश्चित्त निधि में अंशदान				28.94						
एमएमसी फीस	1,384.80	2,506.30	29.06	110.35	12.38	20.75	7.60	7.77	13.68	16.92
पिछली अवधि के समायोजन - व्यय		(87.16)		(0.02)	0.19	(4.90)				
उप योग (क)	39,885.22	42,926.37	85.31	376.97	103.50	109.83	11.24	10.92	30.06	23.37
जोड़ें: अंतर योजना कारोबार के निवेशों की बिक्री पर हानि				1,227.10			0.07			
जोड़ें: अंतर योजना कारोबार के अतिरिक्त निवेशों की बिक्री/प्रतिदान पर हानि	1,785.60	1,212.75		6.83					132.90	
उप योग (ख)	1,785.60	1,212.75		1,233.93			0.07		132.90	
योग (क) + (ख)	41,470.32	44,139.12	85.31	1,610.90	103.50	109.83	11.31	10.92	162.96	23.37
व्यय से आय की अधिकता	17,761.60	882.94	2,340.21	7,394.49	2,231.28	1,467.82	(36.17)	87.47	1,306.83	197.28
योग	59,232.42	44,822.06	2,425.52	9,005.39	2,334.78	1,577.65	(26.86)	98.39	1,469.79	210.65

भारतीय यूनिट ट्रस्ट के विनिर्दिष्ट उपक्रम के प्रशासक

1 अप्रैल 2017 से 31 मार्च 2018 की अवधि हेतु राजस्व लेखा विनियोजन

राजस्व विनियोजन लेखा व्यय से आय की अधिकता वस हेतु आय विवरण	एआरएस बॉण्ड		एमएटी एनएवी एमआईपी		एमएटी एनएवी एमआईपी		डीआईपी 91		एमआईपी 96 (IV)	
	चालू वर्ष	पिछला वर्ष	चालू वर्ष	पिछला वर्ष	चालू वर्ष	पिछला वर्ष	चालू वर्ष	पिछला वर्ष	चालू वर्ष	पिछला वर्ष
	17,761.60	682.94	2,340.21	7,394.49	2,231.28	1,467.82	(38.17)	87.47	1,306.83	187.28
	17,761.60	682.94	2,340.21	7,394.49	2,231.28	1,467.82	(38.17)	87.47	1,306.83	187.28
	17,761.60	682.94	2,340.21	6,761.45	2,231.28	1,467.82	(38.17)	87.47	1,306.83	187.28
योग	17,761.60	682.94	2,340.21	7,394.49	2,231.28	1,467.82	(38.17)	87.47	1,306.83	187.28

यहत्वपूर्ण लेखा नीतियों का विवरण लेखों का अभिन्न भाग है।

हमारे समर्पण के संलग्न प्रविष्टि के अनुसार

कृते अशोक भारतीय एवं कंपनी  
सन्दी लेखाकार

अशोक भारतीय  
भागीदार  
मुंबई

दिनांक: 18 अक्टूबर, 2008

इमदादुर रहमान  
मुख्य वित्तीय अधिकारी

के. ए. पूष्पीराज  
प्रशासक

रुपए लाख में

## भारतीय यूनिट ट्रस्ट के विनिर्दिष्ट उपक्रम के प्रशासक

31 मार्च, 2008 को समाप्त वर्ष के लिए लेखों के भाग के रूप में संलग्न तालिकाएं

	एआरएस बॉण्ड		एएटी एनएवी एमआईपी		एएटी एनएवी एमआईपी		डीआईपी 91		एमआईपी 96 (IV)	
	31.03.2008	31.03.2007	31.03.2008	31.03.2007	31.03.2008	31.03.2007	31.03.2008	31.03.2007	31.03.2008	31.03.2007
तालिका 'क'										
यूजी	538,237.11	573,659.97								
बॉण्ड यूजी	538,237.11	573,659.97								
TOTAL										
तालिका 'ख'										
प्रारक्षित निधि एवं अधिशेष										
सामान्य प्रारक्षित निधि	(146,362.63)	(147,067.94)	6,942.62	6,177.76	16,798.67	15,330.97	842.03	756.72	1,612.31	1,432.09
पिछले तुलन पर के अनुसार शेष				10,400.37			1,273.67		951.70	
राजस्व खाते से अंतरित शेष	17,761.60	682.94	2,340.21	6,761.45	2,231.28	1,467.82	(38.17)	87.47	1,306.83	187.28
राजस्व खाते से अंतरित शेष	14.84	22.37	(112.38)	(16,396.96)		(0.12)	(3.26)	(2.16)	(5.35)	(7.06)
बिक्री/पुनर्खरीद/मोचन पर प्रीमियम	(128,586.19)	(146,362.63)	9,170.45	6,942.62	19,029.95	16,798.67	2,074.27	842.03	3,863.49	1,612.31
योग										
तालिका 'ग'										
चालू देयताएं और प्रावधान										
चालू देयताएं	5,352.15	5,954.71	14,681.70	14,709.01	11,423.81	11,386.49	506.34	524.60	1,337.07	1,370.50
विविध सेनदार		283.09		167.86		213.01		0.01		0.22
बैंक शेष	348.21	349.60	301.98	341.77	1,561.54	1,573.49	52.01	52.15	105.76	106.58
अदावी आय/ब्याज का वितरण					(0.09)	(0.09)				
भारत सरकार को देय		9,589.59				1,634.36				
अन्य योजनाओं को देय		16,176.99	14,983.68	15,218.64	12,985.26	14,807.26	558.35	576.76	1,442.83	1,477.30
उप योग (क)	5,700.36	16,176.99								
प्रावधान										
संदिग्ध समझी गई बकाया और प्रोद्भूत आय के लिए प्रावधान	47.15	100.12	0.03	0.03			48.64		154.70	
संदिग्ध निवेशों एवं जमापिशियों के लिए प्रावधान	2,213.84	4,907.80			0.01	0.01	929.25		1,910.53	
निवेशों के मूल्य में मूल्यह्रास के लिए प्रावधान							0.01		0.04	
मिलान <sup>100</sup> बकाया मदों के लिए प्रावधान	585.55	582.72	1,133.34	1,133.34	404.12	404.12	11.08	11.00	29.54	29.54
आय वितरण हेतु प्रावधान	40,008.44	36,765.75								
उप योग (ख)	42,854.98	42,356.39	1,133.37	1,133.37	404.13	404.13	988.98	11.00	2,094.81	29.54
योग (क+ख)	48,555.34	58,533.38	16,117.05	16,352.01	13,389.39	15,211.39	1,547.33	587.76	3,537.64	1,506.84

रुपए लाख में

## भारतीय यूनिट ट्रस्ट के विनिर्दिष्ट उपक्रम के प्रशासक

31 मार्च, 2008 को समाप्त वर्ष के लिए लेखों के भाग के रूप में संलग्न तालिकाएं (जारी)

तालिका 'घ' निवेश	प्रारम्भिक बैलेंस		एमएटी एनएवी एमआईपी		एमएटी एनएवी एमआईपी		ईआईपी 91		एमआईपी 96 (IV)	
	31.03.2008	31.03.2007	31.03.2008	31.03.2007	31.03.2008	31.03.2007	31.03.2008	31.03.2007	31.03.2008	31.03.2007
निवेश (लागत या घटी हुई लागत पर)										
केन्द्रीय एवं राज्य सरकार की प्रतिभूतियां/प्रमाणपत्र	185,026.24	185,714.73	-	-	-	-	-	-	-	-
डिजिटल एवं बैंड	109,970.12	135,123.91	-	-	-	-	15.37	-	194.96	-
अधिमाम शेर	240.79	838.12	-	-	-	-	-	-	-	-
इक्विटी शेयर	46,776.72	47,090.33	-	-	-	-	0.01	-	0.04	-
घातुअल फंड की यूनिटें	31,627.67	29,044.64	18,900.00	21,400.00	27,534.22	26,403.49	-	-	-	-
योग	373,641.54	397,811.73	18,900.00	21,400.00	27,534.22	26,403.49	15.38	-	195.00	-
उद्धृत (लागत पर)	41,881.31	42,192.10	-	-	-	-	-	-	-	-
अनोद्धृत (लागत पर)	331,760.23	355,619.63	18,900.00	21,400.00	27,534.22	26,403.49	15.38	-	195.00	-
उद्धृत (अन्य मूल्य)	207,294.15	138,548.21	-	-	-	-	-	-	-	-
अनोद्धृत (मूल्यवर्धन पर)	315,508.53	335,062.49	19,606.99	22,572.80	29,604.90	28,414.38	15.37	-	194.96	-
योग	522,802.68	473,610.70	19,606.99	22,572.80	29,604.90	28,414.38	15.37	-	194.96	-
निवेशों के मूल्य में मूल्यवृद्धि/(मूल्यह्रास) (ख-क)	149,161.14	75,798.97	706.99	1,172.80	2,070.68	2,010.89	(0.01)	-	(0.04)	-
तालिका 'ख' जमा राशियां										
बैंक में जमा राशि	64,280.00	60,178.10	2,000.00	-	3,500.00	3,500.00	1,700.00	1,150.00	3,700.00	2,650.00
अन्य जमा राशियां	4,500.73	-	2,974.43	51.51	222.63	-	543.73	24.32	733.74	12.49
योग	68,780.73	60,178.10	4,974.43	51.51	3,722.63	3,500.00	2,243.73	1,174.32	4,433.74	2,662.49
तालिका 'घ' चालू आस्तियां										
बैंकों में चालू खाता शेष	5,598.88	11,617.53	911.49	1,662.32	513.36	1,676.48	83.81	96.29	223.94	228.72
विविध देनदार	2,931.15	8,174.34	423.39	15.40	618.99	397.16	986.43	0.07	1,799.85	-
निवेशों की बिक्री-संवित्ताएं	39.23	-	-	-	-	-	-	-	-	-
बकाया और प्रोद्भूत आय	7,234.73	8,049.02	78.19	0.03	30.14	32.93	292.25	81.67	750.60	188.19
अन्य योजनाओं से प्राप्य (शुद्ध)	-	-	-	165.37	-	-	-	77.44	-	39.75
योग	15,803.99	27,840.89	1,413.07	1,843.12	1,162.49	2,106.57	1,362.49	255.47	2,774.39	456.66

रुपए लाख में

## लेखापरीक्षकों की रिपोर्ट

प्रशासक,

भारतीय यूनिट ट्रस्ट का विनिर्दिष्ट उपक्रम (एसयूयूटीआई)

मुंबई

हमने यथा 31 मार्च, 2008, भारतीय यूनिट ट्रस्ट के विनिर्दिष्ट उपक्रम (एसयूयूटीआई) की 2 योजनाएं अर्थात् उद्यम पूंजी यूनिट योजना 1989 (वीईसीएयूएस I), उद्यम पूंजी यूनिट योजना 1991 (वीईसीएयूएस III), के संलग्न तुलन पत्र एवं साथ ही संलग्न संबंधित राजस्व लेखे की लेखापरीक्षा की है। इन वित्तीय विवरणियों का उत्तरदायित्व प्रबंधन पर है। हमारा उत्तरदायित्व, हमारे द्वारा संपन्न लेखापरीक्षा के आधार पर, इन विवरणियों पर विचार व्यक्त करना है।

हमने अपनी लेखापरीक्षा का संचालन, भारत के सामान्यतया स्वीकृत लेखा परीक्षा के मानकों के अनुसार किया है। इन मानकों के अनुसार यह अपेक्षा की जाती है कि हम लेखापरीक्षा की योजना बनाकर उसका कार्यनिष्पादन करें ताकि हमें उचित आश्वासन प्राप्त हो सके कि ये वित्तीय विवरण भौतिक गलतियों से परे हैं। लेखापरीक्षा के दौरान, परीक्षण के तौर पर वित्तीय विवरणियों में दी गई राशि के समर्थन में साक्ष्य एवं प्रकटन की जांच की जाती है। लेखापरीक्षा में, प्रयोग में लाई गई लेखा संबंधी नीतियों का निर्धारण एवं प्रबंधन द्वारा किए गए महत्वपूर्ण प्राक्कलन का मूल्यांकन किया जाता है और साथ ही समस्त वित्तीय विवरणियों की प्रस्तुति का मूल्यांकन भी किया जाता है। हमारा विश्वास है कि हमारे द्वारा संचालित लेखापरीक्षा से हमारे विचारों को एक समुचित आधार प्राप्त होता है।

यहाँ दर्शाई गई लेखापरीक्षा के आधार पर एवं भारतीय यूनिट ट्रस्ट (उपक्रम का हस्तांतरण एवं निरसन) अधिनियम, 2002 के आवश्यकतानुसार और प्रकटन हेतु आवश्यक परिसीमा के अनुरूप हम रिपोर्ट करते हैं कि:

1. भारत सरकार द्वारा भारतीय यूनिट ट्रस्ट अधिनियम, 1963 को "भारतीय यूनिट ट्रस्ट (उपक्रम का हस्तांतरण एवं निरसन) अधिनियम, 2002" के जरिए निरस्त कर दिया गया है। इस निरसन अधिनियम द्वारा प्रदत्त शक्तियों का प्रयोग करते हुए केन्द्र सरकार ने पूर्ववर्ती यूटीआई को दो इकाइयों अर्थात् भारतीय यूनिट ट्रस्ट के विनिर्दिष्ट उपक्रम (एसयूयूटीआई) और यूटीआई म्यूचुअल फंड में अंतरित करने और उसमें निहित करने के प्रयोजनार्थ दिनांक 15 जनवरी 2003 की अपनी अधिसूचना के जरिए 01 फरवरी 2003 को "नियत तिथि" के रूप में अधिसूचित किया था।
2. हमारे विचार में, प्राप्त ब्याज/लाभांश से संबंधित स्रोत पर की गई रु. 2.24 लाख की कर-कटौती की प्रतिपूर्ति हेतु किए गए दावे, कालातीत हो जाने के कारण अवसूलनीय प्रतीत हो रहे हैं।

उपरोक्त उल्लिखित हमारी टिप्पणियों के अधीन, हम आगे रिपोर्ट करते हैं कि:

क) हमने वह सारी जानकारी और स्पष्टीकरण प्राप्त कर लिए हैं जो हमारे सर्वोत्तम ज्ञान और विश्वास के मुताबिक हमारी लेखापरीक्षा के लिए आवश्यक थे;

ख) तुलन पत्र और संबंधित राजस्व लेखे लेखा बहियों के समनुरूप हैं।

- ग) हमारी राय में और हमारे सर्वोत्तम ज्ञान के अनुसार और हमें दी गई सूचना और स्पष्टीकरणों के अनुरूप और अनुसूची 'ज' के अनुसार टिप्पणियों और महत्वपूर्ण लेखा नीतियों के विवरण के साथ पढ़े जाने पर :
- i) उक्त तुलन पत्र पूरे और सही हैं तथा इनमें सभी आवश्यक विवरण दिए गए हैं और "भारतीय यूनिट ट्रस्ट (उपक्रम के हस्तांतरण एवं निरसन) अधिनियम, 2002", के अंतर्गत बनाए गए हैं ताकि यथा 31 मार्च, 2008 योजनाओं की सच्ची और साफ स्थिति को दर्शाया जा सके।
- ii) योजनाओं के उक्त राजस्व लेखे, वीईसीएयूए-I के मामले में उक्त तारीख को समाप्त अवधि के लिए हुई आय की व्यय से अधिकता एवं वीईसीएयूए-III के मामले में व्यय की आय से अधिकता का सच्चा और साफ चित्र दिखाते हैं।

कृते अशोक भारतीय एवं कं.,  
सनदी लेखाकार

(अशोक भारतीय)

स्थान: मुंबई  
दिनांक: 15/01/2009

**भारतीय यूनिट ट्रस्ट का विनिर्दिष्ट उपक्रम**  
**उद्यम पूंजी यूनिट योजना**

**महत्वपूर्ण लेखा नीतियाँ**

**1. प्रस्तुतीकरण का आधार :**

लेखा निवेशों के पुनर्मूल्यांकन के लिए औचित्य के अनुसार यथा समायोजित पूर्ववर्ती लागत परम्परा के अंतर्गत तैयार किए गए हैं। जहां अन्यथा बताया गया है, उसे छोड़कर उपचय लेखा पद्धति का पालन किया गया है।

**2. आय निर्धारण :**

- क) लाभांश का निर्धारण उद्धृत होने वाली कंपनियों के संबंध में लाभांश रहित तारीखों और अनोद्धृत रहने वाली कंपनियों के संबंध में शेयर धारकों के संकल्प की संबंधित तारीख को किया जाता है। अधिमानी शेयरों के लाभांश का निर्धारण प्राप्ति आधार पर किया जाता है।
- ख) जहाँ वसूली पर संदेह है, उसे छोड़कर ब्याज का निर्धारण उपचय आधार पर किया जाता है। गैर उपचयी स्थिति में रखे गए ऋणों के राजस्व का निर्धारण तब पुनः किया जा सकता है और उचित आय का निर्धारण किया जा सकता है जब निवेश संविदा आधार पर चालू बन जाते हैं या उचित आय का संग्रहण सुनिश्चित हो जाता है। ऋणों के पूर्व भुगतानों पर प्रीमियम का आय के रूप में निर्धारण उसके प्राप्त होने पर किया जाता है।
- ग) किसी भी आस्ति के गैरनिष्पादी (एनपीए) वर्गीकृत करने के पश्चात्, डिसेंबर पर ब्याज के आय को प्रोद्भूत/हिसाब नहीं किया जाता है।
- घ) मूल्यांकन शुल्क को उपचय आधार पर आय के रूप में हिसाब में लिया जाता है।

- ड) ऋण संबंधी प्रारंभिक शुल्क का निर्धारण प्रथम संवितरण वर्ष में राजस्व लेखे के रूप में किया जाता है तथा निवेशों की लागत के एक अंश की वसूली के रूप में इसे प्रतिबिंबित किया जाता है।
- च) निवेशों पर प्राप्त हुए लाभ और हानि (स्थाई नुकसान सहित) का हिसाब राजस्व लेखे में किया जाता है। बेचे गए दीर्घावधि निवेशों की लागत का निर्धारण औसत आधार पर बिक्री के लाभ-हानि की गणना के उद्देश्य से किया जाता है। बेचे गए अल्पावधि निवेशों की लागत का निर्धारण, पहले आए पहले गए (फीफो) के आधार पर बिक्री के लाभ-हानि की गणना के उद्देश्य से किया जाता है।
- छ) संदिग्ध समझे जाने वाले निवेशों पर उपचित आय के संबंध में निधि प्रबंधक द्वारा प्रावधान रखे जाते हैं। ऐसे प्रावधानों और इसके बाद की वसूलियों का हिसाब राजस्व लेखे के जरिए किया जाता है।

### 3. व्यय :

सभी व्ययों का हिसाब प्रोद्भवन आधार पर किया जाता है।

### 4. निवेश :

- क) निवेशों को निधि प्रबंधक द्वारा निर्धारित वर्गवार उनके कुल उचित मूल्य के अनुसार बताया जाता है।
- ख) निवेशों का उचित मूल्य निम्नानुसार निर्धारित किया जाता है :
- i) उद्धृत निवेशों का मूल्यांकन अंतिम बाजार मूल्य पर मूल्यांकन तिथि को किया जाता है और नवीनतम दर के उपलब्ध न होने पर मूल्यांकन तिथि से दो महीने पहले की अवधि के अंदर किया जाता है। जहां निधि प्रबंधक, निपटान पर प्रतिबंधों अथवा उनकी नकदीहीनता को प्रदर्शित करना आवश्यक समझता है, वहां उचित बट्टा लगाया जाता है। उद्धृत निवेश जिनका मूल्यांकन के दो महीने पहले तक व्यापार न हुआ हो, उन्हें अनोद्धृत माना जाता है।
- (ii) अनोद्धृत इक्विटी निवेश, जिनके संबंध में तृतीय पक्षकार लेनदेन बिल्कुल करीब हुए हों या जिनकी शर्तों पर सहमति हो गई हो, उनके मूल्यों का निर्धारण ऐसे लेनदेनों में से बट्टा काट कर किया जाता है, जहां लागू हो, ताकि उनकी नकदीहीनता प्रतिबिंबित हो सके।

ऐसे तृतीय पक्षकार लेनदेनों के न होने की स्थिति में :

- प्रवर्तित अथवा विकसित हो रही कंपनियों में इक्विटी निवेश का मूल्य सामान्यतया लागत पर आंका जाता है, यदि निधि प्रबंधक की राय में मूल्य में ह्रास हो तो निवेश उसके अनुमानित शुद्ध वसूली योग्य मूल्य पर, मूल्यह्रासित किया जाता है।
- लाभकारी कंपनियों में इक्विटी निवेश का मूल्य सामान्यतया एक स्तर पर प्राप्त की जाने वाली आमदनी पर आधारित कीमत कमाई में से बट्टा घटाकर निकाला जाएगा ताकि उनकी नकदीहीनता प्रतिबिंबित हो सके।
- अन्य कंपनियों में, इक्विटी निवेश का मूल्य सामान्यतया लागत पर आंका जाता है। यदि निधि प्रबंधक की राय में, ऐसे किसी निवेश के मूल्य में ह्रास है, तो निवेश उसके अनुमानित शुद्ध वसूली योग्य मूल्य पर मूल्यह्रासित किया जाता है।
- तुलन -पत्र से संबंधित वृत्तांत, जिसमें उचित कीमत-कमाई गुणकों के आवेदन-पत्र भी शामिल हैं, को ध्यान में रखा गया है एवं यथा 31 मार्च, 2008 तक अनोद्धृत निवेश के उचित मूल्य के मूल्यांकन हेतु तैयार किए गए विवरण के दिनांक तक उसका हिसाब किया गया है।

- (iii) अधिमान शेयरों का मूल्य निर्धारण लागत से कम या वसूली योग्य राशि पर किया जाता है।
- (iv) निवेश, जो कि तुलन पत्र की तारीख के अनुरूप सूचीबद्ध हैं और जिन्हें पिछली अवधियों के दौरान बहियों में पूर्णतः बट्टे खाते में डाल दिया गया है को अवलिखित मूल्य पर रखा जाएगा। लाभ, यदि हो, तो उसकी पहचान निवेश की बिक्री के दौरान की जाएगी।
- (v) सामान्य ऋण, तात्कालिक ऋण, सशर्त ऋण और परिवर्तनीय ऋण सामान्यतः बकाया मूलधन के रूप में लिए जाते हैं और निधि प्रबंधक की राय में जहां मूल्य में कमी हो, मूल्य घटाकर लिखे जाते हैं।
- (vi) पूर्णतः परिवर्तनीय डिबेंचर या तो लागत पर अथवा अंतर्निहित इक्विटी शेयरों के लिए अपनाए गए आधार पर मूल्यांकित किए जाते हैं।
- (vii) म्यूचुअल फंड की यूनिटों में निवेश, जो कि बिक्री हेतु उपलब्ध है, यथा तुलन पत्र तिथि, शुद्ध आस्ति मूल्य पर मूल्यांकित किए जाते हैं। प्राप्त लाभ/ हानियां, राजस्व लेखे को ले जाए गए हैं तथा इन निवेशों से अप्राप्त लाभ का आरक्षित एवं अधिशेष खाता में लिया जाता है।

#### 5. अप्राप्त निवेश प्रारक्षित निधि :

अप्राप्त लाभ एवं अस्थायी हानि का निर्धारण निवेशकों की इक्विटी के घटक के रूप में किया जाता है और इनका हिसाब अप्राप्त निवेश प्रारक्षित निधि के अंतर्गत किया जाता है।

### भारतीय यूनिट ट्रस्ट का विनिर्दिष्ट उपक्रम

#### उद्यम पूंजी यूनिट योजना

#### तालिका " ज "

#### 31 मार्च, 2008 को समाप्त अवधि के लिए लेखों के भाग के रूप में टिप्पणियां

1. भारत सरकार द्वारा भारतीय यूनिट ट्रस्ट अधिनियम, 1963 को "भारतीय यूनिट ट्रस्ट (उपक्रम का हस्तांतरण एवं निरसन) अधिनियम, 2002" के जरिए निरस्त कर दिया गया है। इस निरसन अधिनियम द्वारा प्रदत्त शक्तियों का प्रयोग करते हुए केन्द्र सरकार ने पूर्ववर्ती यूटीआई को दो इकाइयों अर्थात् भारतीय यूनिट ट्रस्ट के विनिर्दिष्ट उपक्रम (एसयूयूटीआई) और यूटीआई म्यूचुअल फंड में अंतरित करने और उसमें निहित करने के प्रयोजनार्थ दिनांक 15 जनवरी, 2003 की अपनी अधिसूचना के जरिए 1 फरवरी, 2003 को "नियत तिथि" के रूप में अधिसूचित किया था।
2. वीईसीएयूएस योजना के अंतर्गत निवेश धारण संयुक्त रूप से या तो भारतीय यूनिट ट्रस्ट (यूटीआई) एवं आईसीआईसीआई उद्यम पूंजी प्रबंधन कंपनी लिमिटेड के साथ रखे जाते हैं या एकल रूप से भारतीय यूनिट ट्रस्ट के नाम पर रखे जाते हैं।



3. वीईसीएयूएस -I योजना 1994 में प्रारंभ हुई थी। योजना को अक्टूबर, 2004 में समाप्त/बंद हो जाना था। हालांकि योजना को बढ़ाने की स्वीकृति दे दी गई है एवं इस योजना को अभी तक बंद नहीं किया गया है।
4. अग्रिम तौर पर प्राप्त राशि में फंड द्वारा निवेशित कंपनियों के प्रवर्तकों/ऐसी कंपनियों के संभावित निवेशकों से प्राप्त राशि शामिल होती है। यह राशि, ऐसी कंपनियों में फंड के निवेश को अर्जित करने की आंशिक विचारधारा है और यह राशि, निवेश के अग्रणीत मूल्य की हानि की पूर्ति हेतु नहीं है क्योंकि इस पर पूर्ण विचारधारा प्राप्त नहीं हुई है तथा निवेशों को ऐसे पक्षों को अंतरित नहीं किया गया है।
5. पिछले वर्ष के आंकड़ों को जहाँ भी आवश्यक हो पुनः समूहित/पुनःवर्गीकृत कर दिया गया है।

इम्तेयाज़ुर रहमान  
मुख्य वित्तीय अधिकारी

के एन पृथ्वीराज  
प्रशासक

कृते अशोक भारतीय एवं कंपनी  
सनदी लेखाकार

अशोक भारतीय  
भागीदार

मुंबई  
दिनांक : 18 अक्टूबर, 2008

**भारतीय यूनिट ट्रस्ट के विनिर्दिष्ट उपक्रम के प्रशासक**  
**यथा 31 मार्च 2008 का तुलन पत्र**

	बीसपयपुस I		बीसपयपुस III	
	31.03.2008	31.03.2007	31.03.2008	31.03.2007
<b>आस्तियां</b>				
निवेश.....'क'				
बना उशियां.....'ख'	322.55	83.02	416.42	1,928.42
अन्य बावु आस्तियां.....'ग'	4.96	5.39	39.38	7.98
	17.73	0.54	138.50	18.83
<b>योग</b>	<b>345.24</b>	<b>88.95</b>	<b>594.30</b>	<b>1,955.03</b>
<b>घटाएं: बावु देयताएं एवं प्रावधान.....'घ'</b>	<b>66.41</b>	<b>2.55</b>	<b>196.82</b>	<b>62.00</b>
<b>शुद्ध आस्तियां</b>	<b>278.83</b>	<b>86.40</b>	<b>397.48</b>	<b>1,893.03</b>
<b>प्रतिनिस्तुति</b>				
<b>देयताएं</b>				
पूजी.....'ङ'	1.00	1.00	1,750.00	2,000.00
प्रावक्षित निधि और अधिरोप.....'च'	281.71	85.38	(1,352.52)	(106.97)
अप्राप्य निवेश प्रावक्षित निधि.....'छ'	16.12	0.02		
<b>योग</b>	<b>278.83</b>	<b>86.40</b>	<b>397.48</b>	<b>1,893.03</b>

लेखा टिप्पणियां.....'द'

महत्वपूर्ण लेखा नीतियों का विवरण लेखों का अधिष्ठ भाग है।

हमारे समीक्ष के संलग्न प्रतिवेदन के अनुसार  
हूले अशोक भारतीय एवं कंपनी

सन्दी लेखाकार

अशोक भारतीय

भागीदार

मुंबई

दिनांक: 18 अक्टूबर, 2008

रुतवापुर रहमान  
मुख्य वित्तीय अधिकारी

के. एन पृथ्वीराज  
प्रशासक

**भारतीय यूनिट ट्रस्ट के विनिर्दिष्ट उपक्रम के प्रशासक**  
**1 अप्रैल 2007 से 31 मार्च 2008 की अवधि हेतु राजस्व लेखा**

रुपए लाख में

	बीसीएएस I		बीसीएएस III	
	आय वर्ष	चिक्का वर्ष	आय वर्ष	चिक्का वर्ष
आय				
सोपाना	6.45	7.95	-	12.50
जान	192.78	200.81	8.02	33.21
निवेश की बिक्री पर लाभ	-	238.91	91.78	89.52
चिक्के वर्ष की संपिदा आय के लिए किया गया प्रावधान, पुनर्पश्चित	-	-	416.90	125.28
निवेशों के मूल्य में मूल्यवृद्धि के लिए प्रावधान, पुनर्पश्चित	-	-	798.53	-
<b>उप योग (क)</b>	<b>199.23</b>	<b>444.37</b>	<b>1,318.23</b>	<b>260.51</b>
भटाए : निवेश शनिर्वा	-	-	175.34	3.34
भटाए : संपिदा संपत्ती गई आय के लिए प्रावधान	-	-	402.12	-
भटाए : निवेश के मूल्य में हास हेतु प्रावधान	-	-	1,980.95	28.13
<b>उप योग (ख)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,558.41</b>	<b>32.47</b>
<b>योग (क-ख)</b>	<b>199.23</b>	<b>444.37</b>	<b>(1,240.18)</b>	<b>228.04</b>
आय				
प्रबंधन/क वित्तादन शुल्क	-	572.16	-	67.34
वित्तिक एं व्यवसायिक प्रभार	21.42	9.98	0.22	4.72
अन्य आय	1.48	1.21	2.75	0.25
<b>उप योग (क)</b>	<b>22.90</b>	<b>583.04</b>	<b>2.97</b>	<b>72.31</b>
<b>योग (क-ख)</b>	<b>178.23</b>	<b>(138.67)</b>	<b>(1,240.18)</b>	<b>155.73</b>
<b>आय से अधिक आय की अधिवृद्धि</b>	<b>199.23</b>	<b>444.37</b>	<b>(1,240.18)</b>	<b>228.04</b>

**भारतीय यूनिट ट्रस्ट के विनिर्दिष्ट उपक्रम के प्रशासक**  
**1 अप्रैल, 2007 से 31 मार्च, 2008 की अवधि हेतु राजस्व विनियोजन लेखा**

रुपए लाख में

	बीईसीएएस I		बीईसीएएस III	
	बालू वर्ष	पिछला वर्ष	बालू वर्ष	पिछला वर्ष
पिछले तुलन-पत्र के अनुसार शेष	85.38	924.05	(106.97)	(262.70)
राजस्व लेखों से अंतरित शेष	178.33	(138.67)	(1,245.55)	155.73
	261.71	785.38	(1,352.52)	(106.97)
भोक्तन पर प्रदत्त प्रीमियम		700.00		
तुलन - पत्र में ले जाया गया शेष	261.71	85.38	(1,352.52)	(106.97)
	261.71	785.38	(1,352.52)	(106.97)

महत्वपूर्ण लेखा नीतियों का विवरण लेखों का अतिरिक्त भाग है।

हमारे समिति के संलग्न प्रतिवेदन के अनुसार  
 कृते अशोक भारतीय एवं कंपनी  
 सनदी लेखाकार

अशोक भारतीय  
 भागीदार

पुर्बई  
 दिनांक: 18 अक्टूबर, 2008

इन्दयादुर रहमान  
 मुख्य वित्तीय अधिकारी

के. एन. पूजारीराव  
 प्रशासक

## भारतीय यूनिट ट्रस्ट के विनिर्दिष्ट उपक्रम के प्रशासक

31 मार्च, 2008 को समाप्त वर्ष के लिए लेखों के भाग के रूप में संलग्न तालिकाएं

	वीरसीपूरत I		वीरसीपूरत III	
	31.03.2008	31.03.2007	31.03.2008	31.03.2007
तालिका 'क'				
मूल्यांकन पर निवेश				
इक्विटी शेयर	-	-	416.42	1,048.30
डिबेंचर एवं बॉण्ड	-	-	-	93.45
सरतः भुगतान	-	-	-	152.67
निर्दिष्ट भुगतान	-	-	-	34.00
म्यूचुअल फंड की यूनिटें	322.55	83.02	-	-
योग	322.55	83.02	416.42	1,228.42
लागत पर निवेश				
उद्भूत	-	-	-	-
इक्विटी शेयर	-	-	292.84	24.72
अनोद्भूत	-	-	-	-
इक्विटी शेयर	-	-	3,175.49	3,607.93
डिबेंचर एवं बॉण्ड	-	-	-	410.33
सरतः भुगतान	-	-	-	308.06
निर्दिष्ट भुगतान	-	-	-	151.18
म्यूचुअल फंड की यूनिटें	306.43	83.00	-	-
कुल योग 'क'	306.43	83.00	3,468.33	4,502.22
उद्भूत (बायान मूल्य)	322.55	83.02	0.17	131.05
अनोद्भूत (मूल्यांकन पर)	-	-	416.25	1,797.37
योग 'ख'	322.55	83.02	416.42	1,928.42
निर्धारित के मुताबिक मूल्यांकन (मूल्यांकन)	16.12	0.02	(3,051.91)	(2,883.99)
योग (क-ख)	31.03.2008	31.03.2007	31.03.2008	31.03.2007
तालिका 'ख'				
जमा राशियां				
बैंक में जमा राशियां	4.96	6.39	39.38	7.96
अन्य जमा राशियां	4.96	6.39	39.38	7.96
योग	4.96	6.39	39.38	7.96
तालिका 'ग'				
अन्य बायान आस्तियां				
बैंकों में जमा खाता शेष	17.73	0.54	1.10	16.24
विशिष्ट देनदार	-	-	137.27	2.26
बकया और प्रोव्जन आय	-	-	0.13	0.19
योग	17.73	0.54	138.49	18.69

रुपए लाख में

**भारतीय यूनिट ट्रस्ट के विनिर्दिष्ट उपक्रम के प्रशासक**

**31 मार्च, 2008 को समाप्त वर्ष के लिए लेखों के भाग के रूप में संलग्न तालिकाएं (जारी)**

तालिका 'ग'	बीईसीएस I		बीईसीएस III	
	उप योग (क)	उप योग (ख)	योग (क+ख)	योग
घातु देयताएं एवं प्रावधान				
जातु देयताएं	1.41			
विविध लेनदार	66.00	2.55	61.81	62.00
अग्रिम के रूप में प्राप्त आय	66.41	2.55	61.81	62.00
<b>प्रावधान</b>				
PROVISION FOR OUTSTANDING ITEMS IN RECOS				
उप योग (ख)	-	-	135.01	-
योग (क+ख)	66.41	2.55	135.01	-
तालिका 'ड'				
यूनिट पूंजी				
प्रारंभिक जमा	1.00	1.00	2,000.00	2,400.00
घटाएं: वर्ष के दौरान मोचित	-	-	250.00	400.00
योग	1.00	1.00	1,750.00	2,000.00
31.03.2008	31.03.2007	31.03.2008	31.03.2007	
तालिका 'च'				
प्राशंसित निधि और अधिशेष				
राजस्व विनियोजन लेखा	261.71	85.38	(1,352.52)	(106.97)
लेखों के अनुसार शेष	261.71	85.38	(1,352.52)	(106.97)
योग				
तालिका 'छ'				
अप्राप्त निवेश प्राशंसित निधि				
पिछले तुलन पत्र के अनुसार अप्राप्त अतिरिक्त	0.02	49.57	-	-
अवधि के दौरान मूल्यवृद्धि/(मूल्यह्रास)	16.10	(49.55)	-	-
योग	16.12	0.02	-	-

के. एन. पृथ्वीराज, प्रशासक  
[विज्ञापन III/4/1/2009-असा.]

**ADMINISTRATOR OF THE SPECIFIED UNDERTAKING OF THE UNIT TRUST OF INDIA  
NOTIFICATION**

Mumbai, the 8th April, 2009

**F. UT/6/DOFA/SUUTI-Gazette/2008-2009.**—The Balance Sheets and Revenue Accounts together with Auditors' Report for various schemes of Administrator of the Specified Undertaking of the Unit Trust of India for the year ended 31st March 2008 are published in terms of Section 21 (4) of the Unit Trust of India (Transfer of Undertaking and Repeal) Act, 2002.

**AUDITORS' REPORT**

**The Administrator,  
Specified Undertaking of  
Unit Trust of India (SUUTI),  
Mumbai**

We have audited the attached Balance Sheets of Schemes/Funds, i.e. 1. US 64 Bonds, 2. ARS Bonds, 3. MAT NAV MIP, 4. MAT FV MIP, 5. DIP 91, and 6. MIP 96 IV, of Specified Undertaking of Unit Trust of India (SUUTI) as on 31<sup>st</sup> March 2008 and also the related Revenue Accounts for the year ended on that date, annexed thereto. These financial statements are the responsibility of the management and have been prepared by the management, which are centralized at the corporate office, Mumbai, on the basis of financial data/information of various branches and main offices (including those of the erstwhile UTI, since converted into UTI Financial Centers). Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit.

We conducted our audit in accordance with auditing standards generally accepted in India. These standards require that we plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free from material misstatement. An audit includes examining, on a test basis, evidence supporting the amounts and disclosures in the financial statements. An audit also includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by the management, as well as evaluating the overall financial statement presentation. We believe that our audit provides a reasonable basis for our opinion.

***Ashok Bhartia & Company***  
**Chartered Accountants**

On the basis of the audit indicated herein, and as required by The Unit Trust of India (Transfer of Undertaking and Repeal) Act, 2002, and subject to the limitations of disclosure required therein and subject to our observations referred in annexure attached hereto and Notes to account referred in Schedule 'M', we report that;

- a. We have obtained all the information and explanations, which to the best of our knowledge and belief were necessary for the purposes of our audit.
- b. The Balance Sheet and related Revenue Accounts are in agreement with the books of account.
- c. In our opinion and to the best of our knowledge and according to the information and explanations given to us and read with the Notes as per Schedule 'M' and the statement of significant accounting policies:
  - i. the said Balance Sheets are full and fair containing all the necessary particulars and are properly drawn up in accordance with The Unit Trust of India (Transfer of Undertaking and Repeal) Act, 2002 so as to exhibit a true and fair view of affairs of the various Schemes/funds of SUUTI as on 31<sup>st</sup> March 2008.
  - ii. the said Revenue Accounts of the Schemes / Funds i.e. 1. US 64 Bonds, 2. ARS Bonds, 3. MAT NAV MIP, 4. MAT FV MIP, 5. DIP 91, and 6. MIP 96 IV show true and fair view of the Excess of Income over Expenditure except DIP 91 where the expenditure was in excess and above the income.

**FOR ASHOK BHARTIA & CO.**  
**Chartered Accountants**



**[ Ashok Bhartia ]**

Place : Mumbai

Dated : 15.01.2009



**AUDITORS' REPORT**

(annexure, to &amp; forming part of said Report)

1. The Unit Trust of India Act, 1963 was repealed by the Government of India viz. "The Unit Trust of India (Transfer of Undertaking and repeal) Act 2002. In exercise of the powers conferred under the Act, the Central Government, vide its notification dated 15<sup>th</sup> January 2003 had notified 1<sup>st</sup> February 2003 as the "Appointed Day" for the purpose of transfer and vesting the undertaking of the erstwhile UTI into two entities viz. Specified Undertaking of Unit Trust of India (SUUTI) and UTI Mutual Fund. The accounts of SUUTI, therefore, relating to the above mentioned Schemes/Funds have been drawn up pursuant to the said Repeal Act.
2. Investments in Debentures and Bonds including term loans (relating to debt portfolio) include a large number of cases sanctioned in earlier years, although the stipulated period has since elapsed but complete security has not been created so far. As per the information made available (a): In 46 cases involving Rs. 227.15 crore where security was not created at all, and out of which 39 cases involving Rs.220.82 crore were under Recovery/BIFR/Liquidation and (b): and in 45 cases involving Rs.140.80 crore where security was not fully created, and out of which 38 cases involving Rs.135.27 crore were under Recovery /BIFR/Liquidation. In the absence of complete data & information, the reliability of the debt portfolio cannot be commented.
3. Reconciliation of Bank accounts revealed different entries / items involving large amounts relating to previous years which have remained unadjusted / unidentified, for want of full details / particulars from the concerned bankers. During the year efforts have been made to adjustment of the old entries / items, however, difference is still persisting and sum-up as under:-

Description	Amount (Rs. In crores)
General Ledger balance	138.27
Bank balance	109.08
Difference between GL and Bank balance	29.19

4. In the case of re-scheduling of loans, SUUTI has exhibited the entire existing provision as write-back, simultaneously, making a charge against the revenue, based on agreed parameters of re-scheduling. The correct practice should have been to show the net addition/write back provisions in the Revenue Accounts. And as such the provisions written back and provisions charged have been shown at higher values in the Revenue Accounts without affecting the net excess of income over expenditure. However, a necessary exercise in this regard is required to be carried out on an individual case-to-case.

5. The SUUTI has been generally maintaining proper records, showing full particulars including quantitative details and situation/location of fixed assets. Physical verification of the fixed assets has not been carried out fully and the reconciliation of physically verified assets with book records is still in progress. Obsolete/discarded/dead items of fixed assets are yet to be determined. And as such discrepancy found, if any, cannot be commented.
6. Certain provisions for outstanding items made in earlier years are still appearing in the Balance Sheet which in our opinion are in excess of required amount and should be written back.
7. SUUTI has sold various properties during the financial year 2007-08 by giving advertisements in the different newspapers through UTI Infrastructure and Service Limited. In our opinion, considering the current market conditions, the policy needs to be revisited, to expedite the selling process, comply with the prescribed guidelines for selling the properties and to get the best price, which may have impact on the Financial Statements.

Further in our opinion the procedure followed to sell these properties have been restricted but not open. For example; placing the drop box for tender only at the place of location of the property, and fixation of particular time only on the last day of closing of the tender, which may deprive the person(s) who live far away but want to participate. Consequently few prime properties have been sold against receipt of single tender only at almost reserve price. And the fixation of reserve prices as such itself required to be reconsidered and improved.

Further the selling procedure of these properties could have been improved keeping in view of the exact thrust of the policies as laid down by the board so as to realize of best price, which we cannot comment.

**FOR ASHOK BHARTIA & CO.**

**Chartered Accountants**

  
**[ Ashok Bhartia ]**

Place: Mumbai

Dated: 15.01.2009

## **SPECIFIED UNDERTAKING OF UNIT TRUST OF INDIA**

### **SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES**

#### **A. Income Recognition:**

##### **I. Dividend income is recognised on the following basis:**

- a. In respect of listed equity shares, dividend income is accrued on the "ex-dividend" date.
- b. In respect of unlisted equity shares, dividend income is accrued on date of declaration.
- c. In respect of preference shares, dividend income is accrued on the date of receipt.

##### **II. Interest on debenture and other fixed income investments is recognised as income on accrual basis.**

##### **III. Profit or loss on sale of investments is recognised on the trade dates on the basis of weighted average cost.**

##### **IV. Unit Scheme 1964 Bonds, which owns the fixed assets, recovers service charges on mutually agreed basis approved by the Board of Advisors, from UTI AMC Pvt. Ltd. for the usage of the said assets.**

#### **B. Unit Premium Reserve:**

In respect of US64, where units are repurchased at a premium over the face value under the special package announced by Government of India, the premium is charged to Unit Premium Reserve. Wherever US 64 units are repurchased under the net asset value (NAV) related prices, the discount is credited to unit premium reserve.

#### **C. Expenses:**

These are accounted for on accrual basis.

**D. Investments**

- i. Investments are stated at cost or written down cost.
- ii. Purchase and Sale of Securities in Secondary market are accounted on trade dates.
- iii. The cost of investment includes brokerage, service tax and stamp charges
- iv. Subscription in primary market is accounted as Investments, upon allotment.
- v. Right entitlements are recognised as Investment on “ex-right” dates.
- vi. Bonus entitlements are recognised as Investment on “ex-bonus” dates.
- vii. Investments in debenture / bonds , loans and deposits are treated and disclosed as current assets from the redemption/due date.

**E. Valuation for Performing Investments****I. Equity and Equity related Securities:****a. Traded Securities**

When a security is traded on any stock exchange within a period of 30 days (including the valuation date) and the aggregate volume of trade during such period is more than 50,000 or if the trade value is greater than Rs.5,00,000 the security is treated as traded security. These are valued at the closing prices on BSE in absence of which closing price of NSE is taken.

**b. Non traded / Thinly traded / Unlisted securities:**

Investments in securities, which have not been traded on any stock exchange in the aforesaid manner, are stated at fair value as determined in accordance with SEBI Regulations.

**II. Debentures , bonds, term loans and transferable notes - Debt Securities:****a. Traded Securities:**

Investment in debentures and bonds are valued at the closing market rate as on the date of valuation and, in its absence, at the latest quote available

during a period of fifteen days prior to the valuation date provided there is an individual trade in that security in marketable lot (presently Rs.5 Crore) on the Principal Stock Exchange or any other Stock Exchange.

**b. Non-traded / Thinly traded securities:**

Investment in non traded / thinly traded securities is valued as under:

**i) Rated Debt Securities:**

**Debt securities with residual maturity of greater than 182 days:**

Investment in securities with residual maturity period of greater than 182 days are valued at Yield to Maturity (YTM) based on the matrix provided by CRISIL. The yield to maturity is marked up or down for illiquidity risk, in accordance with SEBI Regulations.

**Debt securities with residual maturity of up to 182 days:**

Investment in debt securities with residual maturity of up to 182 days are valued as on the valuation date on the basis of amortisation.

**Debt security with put/call options:**

Securities with call options are valued at the worst (lowest) of the call and securities with put options are valued at best (highest) of the put. Securities with both put and call options on the day are deemed to mature on the put/call day and are valued accordingly.

**Fully / Partly / Optionally Fully Convertible Debentures:**

i. Convertible portion of debentures, where the terms of conversion are available, is valued as equity at the closing market price or fair value applicable for, traded and thinly / non traded equity respectively less a discount of 10% towards liquidity.

ii. Non Convertible portion of Convertible debentures and the entire amount of convertible debentures where the terms of conversion are not

available, are valued as per the norms applicable for non-convertible debentures as per para E(ii).

**ii) Unrated/ non investment grade Debt Securities:**

Investments in unrated / non investment grade debt securities are valued at a discount of 25 percent to face value while deep discount bonds are valued at a discount of 25 percent to carrying cost.

**III. Government Securities:**

Investment in Government securities are valued as on the valuation date at the prices released by CRISIL an agency notified by AMFI. For the securities whose prices are not provided by CRISIL the yield curve is used.

**IV. Unquoted warrants:**

Unquoted warrants are valued at the market rate of the underlying equity shares discounted for dividend element, if any, and reduced by the exercise price payable. In cases where the exercise price payable is higher than the value so derived, the value of warrants is taken as nil and where the exercise price is not available or the underlying equity is non traded/unlisted, such warrants are valued at cost.

**V. Rights entitlements:**

Rights entitlements for the shares are valued at the market price of the share, reduced by the exercise price payable, further discounted for dividend element, whenever applicable.

**VI. Money Market Instruments:**

Investments in Money Market Instruments are valued at cost plus accrued interest up to the valuation date.

**VII. Unquoted / thinly traded Preference shares:**

- i. In the absence of rating for Preference share, the ratings available for the debt instruments of a company is used for valuation.
- ii. Investment grade which are BBB- and above, are valued on Yield to Maturity (YTM) as per the rated given in CRISIL matrix / other rating agencies, with appropriate mark-up.
- iii. Unrated and Below investment grade, preference shares are valued at a discount of 25% to the face value.
- iv. The cumulative convertible preference shares are valued as per the norms applicable for valuation of fully convertible debentures. If the details of conversion are not available, they are considered as ordinary preference shares and are valued accordingly.
- v. In case, dividend on preference is not received within 90 days, a discount of 15% is applied in the valuation. If the arrears continue for more than 1 year, the discount applied is 20%.
- vi. If the redemption value is not received within 90 days, 100% provision of the redemption receivable is made. If the redemption is in parts and proceeds are not received within 90 days, in addition to the provision for redemption receivable, the discount as given above is applied on the balance.
- vii. If there exists provision against a preference share and any other asset issued by the company is NPA such preference shares are valued at zero.

**F. Depreciation and Provision:****II. Depreciation in the value of investments:**

The aggregate value of investments as computed in accordance with norms above is compared to the aggregate cost of such investments and the resultant depreciation, if any is charged to revenue account. In case such aggregate value exceeds the aggregate cost or the aggregate value as at the end of the previous year,

the appreciation is credited to revenue account to the extent depreciation was previously adjusted.

### **III. Provisions for non performing asset: (NPA)**

- i. Provision is made in respect of outstanding interest income of the period prior to the date on which asset is classified as non-performing (NPA). An "asset" is classified as non-performing, if the interest and/or principal amount have not been received or remained outstanding for one quarter, i.e. 90 days or more from the day such income/ installment has fallen due. The interest and investment provision is made from the date the asset is classified as NPA.
- ii. Provision for NPA is charged to Revenue Account
- iii. Provision made as above is written back on receipt of dues, in phased manner.
- iv. Provision is made in respect of dividend, where it remains outstanding for more than 120 days from the ex-dividend date.

### **G. Inter scheme transactions (ISTs):**

i. **Traded equity shares:** ISTs of traded securities are effected at the intra-day (spot price) as on the IST date and in its absence, at the latest closing market price available during the last 30 days.

ii. **Non-traded/Thinly traded/unlisted equity shares:**

ISTs in respect of these securities in case of a maturing scheme (i.e., scheme maturing within a period of 45 days from the date of IST) are effected at the transfer price arrived at by the following methods:

- a) If market quote is available in any recognised stock exchange for such equity, during a period of past 90 days as on IST date, the latest such market quote, discounted by 25% for illiquidity, is considered.



- b) Unquoted equity is valued at the fair value as per the methodology approved by the erstwhile Board of Trustees. The IST of unquoted equity is done at the fair value less discount of 50%.
- c) By calling for bids from other schemes and the IST is effected at the highest bid.
- d) If no scheme is willing to take, then the security is transferred to DRF at Re.0.01 per share.

Transfer of these securities in case of a non-maturing scheme are effected at Re.0.01 to DRF per share.

iii. **Debentures/bonds:**

- a) ISTs of traded debentures and bonds are effected as per Policy E II (a).
  - b) ISTs of thinly traded/non-traded debentures, bonds, term loans and transferable notes are effected as per Policy E II (b).
  - c) Transfer of NPA securities to DRF are effected at Rs.1.00 per security.
- iv. ISTs of Government securities are effected as per policy E (III).
- v. Other investments- ISTs of other investments/assets are effected at the carrying cost of such investment.
- vi. Schemes borrowing funds, if any, internally pay interest at the approved rate.

**H. Custodian:**

Stock Holding Corporation of India (SHCIL) provides custodial services and their fees are accounted for on accrual basis.

**I. Fixed Assets :**

- i. Fixed Assets are stated at historical cost less accumulated depreciation, except in respect of land, buildings, premises and building improvements which are stated at revalued cost less accumulated depreciation. In the event of revaluation, the resultant surplus on revaluation is shown as revaluation

reserve. Depreciation on the appreciated amount on account of revaluation is charged to Revaluation Reserve.

- ii. Depreciation is provided on the written down value method at the under mentioned rates except on those assets held for less than six months in the accounting year, where depreciation is provided at half the said rates:-

Building and ownership premises 5%

Furniture and Fixtures 10%

Office equipments, Building Improvements,

Software, Computers & Motor Vehicles 33.33%

Leasehold land and premises are amortised equally over the period of lease.

- iii. Building improvements in leased premises are depreciated at 33.33% in case the lease period exceeds eight years. However, in case the lease period does not exceed eight years, the same is amortised over the period of lease and in case the lease is not renewed within the period of eight years, the balance unamortised amount is charged in the last year of lease.

- iv. Fixed assets, which are installed and put to use, pending final settlement of liabilities are stated on an estimated basis. On final settlement depreciation is adjusted, from the date the asset is put to use.

- v. On sale of Fixed Assets, the profit / loss arrived at after reducing the written down value of cost and appreciation of fixed asset on revaluation has been accounted in the Revenue account. The balance outstanding in revaluation reserve for assets sold has been transferred to General Reserve.

#### **J. Reserve funds:**

In accordance with the provisions of Section 25 B (1) of the erstwhile Unit Trust of India Act, 1963 the following funds had been created, which, though belonging to the

ASUUTI, are accounted under the Unit Scheme 1964 Bonds as a matter of administrative convenience.

**Development Reserve Fund (DRF) :**

**A. Constitution:**

The Fund was set up for developmental, research, promotional and any other activities of the Trust. The fund provides guarantee in respect of return/capital under certain schemes.

The Fund is built up by: -

- i. Contributions from
  - schemes launched from 1st July, 1994 onwards, as per the respective scheme provisions.
  - for all other schemes, at the rates approved by the Board of Trustees of erstwhile UTI.
- ii. Management fees received from VECAUS III and accounted as income.

**B. Operation:**

- i. Income and expenses of the fund are accounted for on accrual basis.
- ii. Investments are stated as per policy stated in E above.
- iii. The fund mainly invest in the equity shares of companies promoted/co-promoted by the Trust.
- iv. Two Years after closure of a scheme, at the end of the accounting year the residual assets are valued on the basis of market price, if available, otherwise as per the approved rates. The value so arrived at is adjusted against liabilities/provisions and the resultant net surplus/deficit is transferred to DRF. In case of pooled schemes this practice is followed two years after closure of the last scheme. Any claims in future against these schemes are charged to DRF. This policy is followed till 30/06/2002.

- C. The balances of Post redemption schemes where strategic equity is held on behalf of Government Of India , are shown under DRF, duly matched assets and liabilities.

**D. Other Funds:-**

Currently we are having two Funds namely Asset Reconstruction Fund and Staff Welfare Fund, established through contribution from the Development Reserve Fund.

**K. Income Distribution :**

- i. Provision for income distribution on unit capital is made at rates approved by the Scheme Provisions/ Administrator.

**SPECIFIED UNDERTAKING OF UNIT TRUST OF INDIA**

**NOTES FORMING PART OF THE ACCOUNTS  
FOR THE YEAR ENDED 31<sup>st</sup> MARCH, 2008**

**Schedule “M”**

1. The Unit Trust of India Act, 1963 has been repealed by the Government of India viz. “The Unit Trust of India (Transfer of Undertaking and Repeal) Act, 2002”. In exercise of the powers conferred under the Repeal Act, the Central Government vide its notification dated 15th January 2003 had notified 1st February 2003 as the “Appointed day” for the purpose of transfer and vesting the undertaking of the erstwhile UTI into two entities viz Specified Undertaking of Unit Trust Of India (SUUTI) and UTI Mutual Fund. These financial statements are drawn up for SUUTI, pursuant to the said Repeal Act.
2. a. The Books of 5 Funds namely Rajalakshmi Women’s Welfare Fund, Senior Citizen’s Welfare Fund, Children’s welfare Fund, Investors Protection Fund and General Fund have been merged into Development Reserve Fund. In the previous years, these Funds were shown under US 64 Bonds.
- b. The books of 2 Post Redemption Funds were merged into a fund named ‘Post Redemption Fund’. In the previous years, these funds were shown under US 64 Bond.
- c. The books of VECAUS II are merged into DRF after final distribution.
- d. The Books of VECAUS III are taken over from IFCL.
3. The Government of India announced limited repurchase facility at the specified assured prices for US 64 and financial package for assured return schemes. The difference between the net asset value (NAV) and the applicable repurchase / assured price had

been compensated by the Government. This deficit have been accounted for as 'Inflow from GOI Special Packages' under the Unit Premium Reserve and the amount received in advance in respect of short fall is accounted under the head 'Sundry Creditors' in the case of US 64 and for other schemes the deficit shown under 'General Reserve' have been made up by the DRF which has been accounted for all Govt. grant received as 'Grant Received from GOI'.

4. a. The accounts of 'US 64 Bonds' would consist of all the Assets and Liabilities of terminated US64 scheme as well as current transactions under US 64 Bonds. US 64 Bond capital includes Rs. 1.70 crore of objection cases ( previous year 1.74 crore.)
  - b. The accounts of 'ARS Bonds' consists of all the Assets and Liabilities of seven foreclosed schemes CGGF 86, RUP 94, CGGF 99, RUP 99, BGVMIP, MIP 98 (V), MIP 99 and current transactions under ARS Bonds. ARS Bond includes Rs. 0.037 crore of objection cases ( previous year 0.049 crore). In case of CGGF -86 an amount of Rs. 36.24 crore (previous year 38.51 crore) has been accounted as 'repurchase payable to unit holders' representing the units, which though matured till the foreclosure date but not claimed by the unit holder. The amounts are reduced due to claims submitted by unit holders.
  - c. The application money received from the investors under various schemes amounting to Rs. 2.34 crore ( previous year Rs.2.34 crore) is yet to be capitalized. The application money is pertaining to previous years and is pending capitalization for want of investor details. As a prudent measure, application money not capitalized is kept separately for claims to be received from unit holders.
5. a. The unlisted /non traded preference shares costing Rs.17.57 crore (previous year 32.99 crore) have been valued at NIL which is not as per the accounting policy no. VII as in the opinion of the 'valuation committee' the said preference shares have very negligible residual value. The reduction in cost of preference shares is due to transfer to redemption receivable account.

b. The reconciliation of our Books of Accounts with the custodian (SHCIL) has revealed the following difference:-

- (i)Rs. 0.25 crore(cost) in equity shares for which the excess shares lying with the custodian are to be returned to the company/promoter whose contact details are not available.
- (ii)Rs. 0.38 crore(cost) in preference shares, out of which for Rs. 0.30 crore, the shares have been received in May-2008.
- (iii)Difference of Rs. 706.23 crore of face value in debentures and Bonds. Out of this for Rs. 466.37 crore the legal action is taken for recovery of dues and for Rs. 81.22 crore the confirmation/letter evidencing servicing of dues from company is available. Further for Rs. 106.83 crore, the companies have not issued security subsequent to restructuring and for Rs. 38.38 crore the redemption amount is not received. Other differences of Rs. 13.43 crore are on account of redemption proceeds not received, redemption receipts accounted subsequently in books or the companies are sick/liquidated etc.

**6. Investments include,:**

- i) Shares costing Rs.1.70 crore (previous year Rs.1.97 crore) which were notified by the custodian appointed under the Special Court (TORTS) Act, 1992. Though the necessary formalities required for transfer of these shares have been completed by the Trust, the matter is still pending with the Stock Exchange/Office of the custodian; however petition has been filed in Special Court Mumbai for all the cases.
- ii) Unsecured advances and loans extended from time to time as provided under sub section (3) of section 19 of the erstwhile UTI Act 1963;
- iii) Equities and debts where the certificates are yet to be issued by the companies;
- iv) Debt exposure in respect of which security creation is in process.

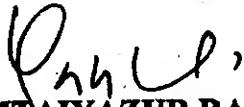
**7. Following are the companies where SUUTI has substantial holding.**

Name of the Company	% holding of SUUTI
UTI Technology Services Ltd.	100%
UTI Investment Advisory Services Ltd.	78.70%
UTI Bank Ltd.	27.33%
ASREC (India) Ltd.	39.29%
UTI Infrastructure And Services Ltd.	100%

8. The Trust had received notices under the Wealth Tax Act relating to past years and raised demand for Rs. 3.84 crore for which the erstwhile Trust preferred an appeal with Commissioner of wealth Tax that was allowed by him. Subsequent appeal by the department with Income Tax Appellate Tribunal was dismissed as the appeals had been filed by the Wealth Tax Authorities without obtaining permission of their department ( which is mandatory). Subsequently, the Wealth Tax Authorities have got the permission, however, no fresh notice for restoration of Appeals has either been received by us or by Advocate.
9. The erstwhile Unit Trust of India (Trust) had received notices under section 10A in respect of chargeable interest tax for the assessment years 1992-93 and for subsequent assessment years up to 1999-2000. The Trust filed a Writ Petition against the levy of interest tax before the Hon'ble Bombay High Court. The Hon'ble High Court under its order dated 19<sup>th</sup> April 2001 held these notices as invalid and accordingly set aside the same. Subsequently, the central Board of Direct taxes filed Special Leave Petition before the Hon'ble Supreme Court of India against the orders of the Hon'ble High Court of Bombay. The Hon'ble Court directed the counsel of IT Dept. to amicably sort out the matter as the dispute is between the two entities under the control of the same Ministry. Income Tax department withdrew the petition and accordingly Hon'ble Court

permitted the withdrawal vide its order dated 23<sup>rd</sup> September, 2008. The matter has come to an end on withdrawal of petition by the Income Tax Department.

10. The work relating to management and maintenance of property belonging to SUUTI and related matters has been outsourced to UTI Infrastructure and Services Limited (Company), a 100% subsidiary of SUUTI. The company is yet to enter into formal agreement with SUUTI relating to the scope of work and related services.
  - a. The formalities relating to documentation for various properties under the ownership/ possession of SUUTI are being completed as the sale is a continuous process.
  - b. SUUTI has given the properties on lease to various companies, however the formal agreements with lessees are yet to be entered, and accrue & recover rent/ other expenses from various associates/ subsidiaries and other parties for which details are being compiled.
  - c. During the year, SUUTI has sold various properties, formalities relating to transfer/ sale of properties in few cases, are under process as the sale is a continuous process.
11. Contingent Liabilities not provided for cases pending with Consumer Forum is Rs.4.80 crore.
12. The figures are regrouped / reclassified wherever necessary.

  
**IMTAIAZUR RAHMAN**  
Chief Finance Officer

  
**K N PRITHVIRAJ**  
Administrator

For and on behalf of  
**ASHOK BHARATIA & Co.**  
**CHARTERED ACCOUNTANTS**

  
**ASHOK BHARATIA**  
Partner

MUMBAI  
DATED : 18<sup>th</sup> October, 2008

## ADMINISTRATOR OF THE SPECIFIED UNDERTAKING OF THE TRUST OF INDIA

## BALANCE SHEETS AS AT 31ST MARCH, 2008

Rupees in Lakhs

	31.03.2008	31.03.2007
<b>LIABILITIES</b>		
CAPITAL.....'A'	774,714.20	828,699.66
RESERVES AND SURPLUS.....'B'	306,728.27	268,612.20
CURRENT LIABILITIES AND PROVISIONS.....'C'	72,391.25	73,042.66
SIZE OF DEVELOPMENT RESERVE FUND	463,823.25	379,692.64
CURRENT LIABILITIES AND PROVISIONS OF DRF	6,453.50	7,806.08
LIABILITIES OF POST REDEMPTION SCHEMES UNDER DRF	67,425.41	63,450.59
DEVELOPMENT RESERVE FUND.....'D'	537,702.16	450,949.31
SIZE OF OTHER FUNDS	97,865.63	127,326.98
CURRENT LIABILITIES AND PROVISIONS OF OTHER FUNDS	5,273.17	2,422.76
OTHER FUNDS.....'E'	103,158.80	129,749.74
<b>TOTAL LIABILITIES</b>	<b>1,793,694.68</b>	<b>1,740,953.47</b>
<b>ASSETS</b>		
INVESTMENTS.....'F'	451,945.82	509,837.90
DEPOSITS.....'G'	450,592.04	398,232.69
CURRENT ASSETS.....'H'	229,563.56	223,977.45
FIXED ASSETS.....'I'	20,832.20	28,206.38
ASSETS OF DEVELOPMENT RESERVE FUND	470,276.75	387,488.72
ASSETS OF POST REDEMPTION SCHEMES UNDER DRF	67,425.41	63,450.59
TOTAL ASSETS OF DEVELOPMENT RESERVE FUND.....'J'	537,702.16	450,949.31
ASSETS OF OTHER FUNDS.....'K'	103,158.80	129,749.74
<b>TOTAL ASSETS</b>	<b>1,793,694.68</b>	<b>1,740,953.47</b>

NOTES TO ACCOUNTS.....'M'

Statement of Significant Accounting Policies forms an integral part of the Accounts.

As per our attached report of even date

For and on behalf of  
ASHOK BHARTIA & CO.  
Chartered AccountantsASHOK BHARTIA  
Partner
  
N. T. Y. AZUR RAHMAN  
Chief Finance Officer

  
K. N. PRITHVIRAJ  
Administrator

Mumbai

Dated : 18th October 2008



## ADMINISTRATOR OF THE SPECIFIED UNDERTAKING OF THE UNIT TRUST OF INDIA

REVENUE ACCOUNTS FOR THE PERIOD 1ST APRIL, 2007 TO 31ST MARCH, 2008 (Contd.)

Rupees in Lakhs

	UNIT SCHEME 64 BONDS	
	CURRENT YEAR	PREVIOUS YEAR
<b>INCOME</b>		
DIVIDEND	11,715.64	14,024.50
INTEREST	76,420.00	51,726.65
PROFIT ON SALE/REDEM. OF INVT OTHER THAN IST	16,595.76	7,197.59
OTHER INCOME	8,613.77	4,288.44
PRIOR PERIOD ADJUSTMENTS - INCOME	44.98	1,292.85
PROV FOR DOUBTFUL INCOME PR YR WRITTEN BACK	48.48	55.54
PROV TOWARDS DOUBTFUL INVT. & DEP. WRITTEN BACK	745.26	97.66
COST OF INVESTMENTS WRITTEN BACK DURING YR	21.81	18.52
PROV FOR O/S ITEM RECO WRITTEN BACK	2,158.67	2,143.76
<b>SUB TOTAL (A)</b>	<b>118,364.37</b>	<b>80,845.81</b>
LESS: PROV FOR INCOME CONSIDERED DOUBTFUL	97.82	71.41
LESS: PROV TOWARDS DOUBTFUL INVT. & DEP.	325.33	388.60
LESS : PROVISION FOR OUTSTANDING ITEMS IN RECOS.	3,715.41	1,339.83
<b>SUB TOTAL (B)</b>	<b>4,138.56</b>	<b>1,799.84</b>
<b>TOTAL (A-B)</b>	<b>112,225.81</b>	<b>79,045.87</b>
<b>EXPENDITURE</b>		
INTEREST PAID TO BONDHOLDERS FOR THE YEAR	54,424.60	57,009.68
INTEREST PAID TO BONDHOLDERS FOR PRIOR YEARS		0.34
OFFICE EXPENSES	2,884.87	2,919.88
PUBLICITY EXPENSES	121.88	6.53
CUSTODIAL, REGISTRAR & BANK CHGS	2,856.35	2,494.36
AUDITORS' FEES	16.14	26.79
AMC FEES	2,901.22	4,394.25
DEPRECIATION ON FIXED ASSETS	280.29	902.68
<b>SUB TOTAL (A)</b>	<b>63,485.33</b>	<b>67,764.81</b>
LESS: SERVICE CHARGES RECOVERED	151.15	691.83
<b>SUB TOTAL (B)</b>	<b>151.15</b>	<b>691.83</b>
<b>ADD : INTEREST PAID</b>		<b>0.41</b>
<b>ADD: LOSS ON SALE/REDEM OF INVT OTHER THAN IST</b>	<b>1,051.64</b>	<b>2,476.76</b>
<b>SUB TOTAL (C)</b>	<b>1,051.64</b>	<b>2,477.16</b>
<b>TOTAL (A)-(B)-(C)</b>	<b>64,385.82</b>	<b>69,539.84</b>
<b>EXCESS OF INCOME OVER EXPENDITURE</b>	<b>47,839.99</b>	<b>9,506.03</b>
<b>TOTAL</b>	<b>112,225.81</b>	<b>79,045.87</b>
<b>REVENUE APPROPRIATION ACCOUNT</b>		
EXCESS OF INCOME OVER EXPENDITURE	47,839.99	9,506.03
ADD/(LESS): PRIOR PERIOD PREMIUM / ADJUSTMENTS	0.03	
<b>TOTAL</b>	<b>47,840.02</b>	<b>9,506.03</b>
<b>BALANCE TRANSFERRED TO GENERAL RESERVE</b>	<b>47,840.02</b>	<b>9,506.03</b>
<b>TOTAL</b>	<b>47,840.02</b>	<b>9,506.03</b>

Statement of Significant Accounting Policies forms an integral part of the Accounts.

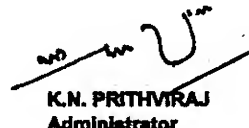
As per our attached report of even date

For and on behalf of

ASHOK BHARTIA &amp; CO.

Chartered Accountants


ASHOK BHARTIA  
Partner

IMTAIAZUR RAHMAN  
Chief Finance Officer

K.N. PRITHVIRAJ  
Administrator

Mumbai

Dated : 18th October 2008

## ADMINISTRATOR OF THE SPECIFIED UNDERTAKING OF THE UNIT TRUST OF INDIA

SCHEDULES ANNEXED TO AND FORMING PART OF THE ACCOUNTS FOR THE YEAR ENDED 31ST MARCH, 2008

Rupees in Lakhs

	UNIT SCHEME 64 BONDS	
	31.03.2008	31.03.2007
<b>SCHEDULE 'A'</b>		
<b>CAPITAL</b>		
BOND CAPITAL	774,714.20	828,599.66
<b>TOTAL</b>	<b>774,714.20</b>	<b>828,599.66</b>
<b>SCHEDULE 'B'</b>		
<b>RESERVES AND SURPLUS</b>		
<b>UNIT PREMIUM RESERVE</b>		
BALANCE AS PER THE LAST BALANCE SHEET(UPR)	(279,473.06)	(279,475.69)
PREM COLLECTED/(PAID) DURING THE YEAR(NET)	0.35	2.63
<b>TOTAL</b>	<b>(279,472.71)</b>	<b>(279,473.06)</b>
<b>FIXED ASSETS REVALUATION RESERVE</b>		
BAL AS PER LAST B.SHEET(REVALUATION RESERVE)	20,836.05	33,186.99
LESS: TRANSF TO DEPRECIATION ON FIXED ASSETS	724.30	1,230.39
LESS: TRANSFERRED TO GENERAL RESERVE	3,600.44	11,120.55
<b>TOTAL</b>	<b>16,511.31</b>	<b>20,836.05</b>
<b>SCHEDULE 'B' (Contd.)</b>	<b>31.03.2008</b>	<b>31.03.2007</b>
<b>GENERAL RESERVE</b>		
<b>GENERAL RESERVE ON UNIT CAPITAL</b>		
BALANCE AS PER LAST BALANCE SHEET	517,249.21	496,622.63
TRANSFERRED FROM REVENUE APPROPRIATION ACCOUNT	47,840.02	9,506.03
TRANSFERRED FROM FIXED ASSET REVALUATION RESERVE	3,600.44	11,120.55
<b>SUB TOTAL (a)</b>	<b>568,689.67</b>	<b>517,249.21</b>
<b>GRAND TOTAL</b>	<b>306,728.27</b>	<b>268,612.20</b>
<b>SCHEDULE 'C'</b>		
<b>CURRENT LIABILITIES AND PROVISIONS</b>		
<b>CURRENT LIABILITIES</b>		
SUNDRY CREDITORS	15,406.23	17,773.87
APPLICATION MONEY PENDING SCRUTINY	61.17	61.17
BANK BALANCES	-	314.85
UNCLAIMED INCOME/INTEREST DISTRIBUTION	8,789.12	8,831.65
<b>TOTAL (A)</b>	<b>24,256.52</b>	<b>26,981.54</b>
<b>SCHEDULE 'C' (Contd.)</b>	<b>31.03.2008</b>	<b>31.03.2007</b>
<b>PROVISIONS</b>		
PROV FOR OUTSTANDING & ACCRUED INCOME CONSIDERED D	388.46	340.11
PROV FOR DOUBTFUL INVESTMENTS & DEPOSITS	3,289.55	3,719.49
PROVISION FOR OUTSTANDING ITEMS IN RECONCILIATION	13,025.16	12,142.36
PROVISION FOR INCOME DISTRIBUTION	31,420.56	29,859.06
<b>TOTAL (B)</b>	<b>48,134.73</b>	<b>46,061.02</b>
<b>TOTAL (A)+(B)</b>	<b>72,391.25</b>	<b>73,042.56</b>
<b>SCHEDULE 'D'</b>		
<b>DEVELOPMENT RESERVE FUND</b>		
BALANCE AS PER LAST BALANCE SHEET	379,692.64	292,659.90
TRANSFER OF BALANCES OF MERGED FUNDS	1,973.22	-
CONTRIBUTION / ADJUSTMENT DURING THE YEAR	-	28.94
MANAGEMENT / PERFORMANCE FEES RECEIVED FROM VECAUS	-	249.05
INCOME/INTEREST RECEIVED DURING THE YEAR	84,256.68	89,207.31
<b>SUB TOTAL 'A'</b>	<b>465,922.74</b>	<b>382,146.20</b>
LESS: UTILISATION DURING THE YEAR	2,099.49	2,452.56
<b>SUB TOTAL 'B'</b>	<b>2,099.49</b>	<b>2,452.56</b>
<b>SIZE OF DEVELOPMENT RESERVE FUND SUB TOTAL C+A-B</b>	<b>463,823.25</b>	<b>379,692.64</b>

## ADMINISTRATOR OF THE SPECIFIED UNDERTAKING OF THE UNIT TRUST OF INDIA

SCHEDULES ANNEXED TO AND FORMING PART OF THE ACCOUNTS FOR THE YEAR ENDED 31ST MARCH, 2008 (Contd.)

Rupees in Lakhs

SCHEDULE 'D' (Contd.)		UNIT SCHEME 64 BONDS	
CURRENT LIABILITIES & PROVISIONS			
SUNDRY CREDITORS	4,248.73		5,602.58
BANK BALANCES	-		0.81
GRANT RECEIVED FROM GOI	2,174.97		2,174.97
PROVISION FOR OUTSTANDING ITEMS IN RECO	29.80		27.94
CURRENT LIAB. AND PROVN. OF DRF-SUB TOTAL 'D'	6,453.50		7,806.08
TOTAL X = (C+D)	470,278.76		387,498.72
	31.03.2008		31.03.2007
LIABILITIES OF POST REDEMPTION SCHEMES UNDER DRF			
POST REDEMPTION FUND			
GENERAL RESERVE AS PER LAST BALANCE SHEET	19,453.24		-
GENERAL RESERVE TRANSFER - MERGED SCHEME	-		15,377.98
INCOME/INTEREST RECEIVED DURING THE YEAR	3,998.39		4,410.99
UTILISATION OF FUND	249.21		(335.73)
SUB TOTAL (a)	23,202.42		19,453.24
CURRENT LIABILITIES & PROVISIONS			
SUNDRY CREDITORS	7.60		8.65
PAYABLE TO GOVERNMENT OF INDIA	43,743.18		43,743.18
PROV FOR DOUBTFUL INVESTMENTS & DEPOSITS	472.21		245.52
SUB TOTAL (b)	44,222.99		43,997.35
LIAB. OF POST REDEM. SCHEMES UNDER DRF TOTAL Y = A+B	67,425.41		63,450.59
DEVELOPMENT RESERVE FUND Z = X + Y	537,702.16		450,949.31
	31.03.2008		31.03.2007
SCHEDULE 'E'			
OTHER FUNDS			
(A) STAFF WELFARE FUND (SWF)			
BALANCE AS PER LAST BALANCE SHEET	20,554.86		18,210.50
NET INCOME DURING THE YEAR	1,083.36		2,446.30
UTILISATION DURING THE YEAR	79.16		101.94
SIZE OF THE FUND - SUB TOTAL (a)	21,559.06		20,554.86
CURRENT LIABILITIES & PROVISIONS			
SUNDRY CREDITORS	464.76		6.15
SUB TOTAL (b)	464.76		6.15
TOTAL 'A' = (a+b)	22,023.82		20,561.01
(B) ASSET RECONSTRUCTION FUND (ARF)			
BALANCE AS PER LAST BALANCE SHEET	106,772.12		50,101.79
INCOME EARNED DURING THE YEAR	(30,149.10)		57,032.73
UTILISATION OF FUND	296.45		(382.40)
SIZE OF THE FUND - SUB TOTAL (a)	76,328.57		106,772.12
CURRENT LIABILITIES & PROVISIONS			
SUNDRY CREDITORS	4,707.27		2,315.47
PROVISION FOR OUTSTANDING ITEMS IN RECONCILIATIONS	101.14		101.14
SUB TOTAL (b)	4,808.41		2,416.61
TOTAL 'B' = (a+b)	81,134.98		109,188.73
SIZE OF OTHER FUNDS - TOTAL I	87,885.63		127,328.98
CURRENT LIAB. & PROVN. OF OTHER FUNDS-TOTAL II	5,273.17		2,422.76
OTHER FUNDS TOTAL (A+B)	103,158.80		129,749.74

## ADMINISTRATOR OF THE SPECIFIED UNDERTAKING OF THE UNIT TRUST OF INDIA

## SCHEDULES ANNEXED TO AND FORMING PART OF THE ACCOUNTS FOR THE YEAR ENDED 31ST MARCH, 2008 (Contd.)

Rupees in Lakhs

	UNIT SCHEME 64 BONDS	
	31.03.2008	31.03.2007
<b>SCHEDULE 'F'</b>		
<b>INVESTMENTS</b>		
CENTRAL & STATE GOVT SECURITIES/CERTIFICATES	16,968.48	16,970.83
DEBENTURES AND BONDS	87,302.11	116,613.34
PREFERENCE SHARES	1,492.54	1,890.36
EQUITY SHARES	340,182.69	343,363.37
MUTUAL FUND UNITS	6,000.00	31,000.00
<b>TOTAL</b>	<b>451,945.82</b>	<b>509,837.90</b>
QUOTED (AT COST)	291,718.58	292,146.09
UNQUOTED (AT COST)	160,227.24	217,691.81
<b>'A'</b>	<b>451,945.82</b>	<b>509,837.90</b>
QUOTED (MARKET VALUE)	1,295,706.80	830,263.25
UNQUOTED (AT VALUATION)	110,933.35	165,982.43
<b>'B'</b>	<b>1,406,640.15</b>	<b>996,245.68</b>
APPRECIATION/(DEPRECIATION) IN VALUE OF INVESTMENT		
<b>TOTAL ('B' - 'A')</b>	<b>954,694.33</b>	<b>486,407.78</b>
<b>SCHEDULE 'G'</b>	<b>31.03.2008</b>	<b>31.03.2007</b>
<b>DEPOSITS</b>		
DEPOSITS WITH BANKS	431,019.98	396,533.26
OTHER DEPOSITS	19,572.06	1,699.43
<b>TOTAL</b>	<b>450,592.04</b>	<b>398,232.69</b>
<b>SCHEDULE 'H'</b>		
<b>CURRENT ASSETS</b>		
BALANCE WITH BANKS IN CURRENT ACCOUNTS	6,585.43	8,620.91
SUNDRY DEBTORS	6,787.58	4,593.77
CONTRACTS FOR SALE OF INVESTMENTS	5.03	58.21
OUTSTANDING AND ACCRUED INCOME	40,880.27	29,339.75
ADVANCES, DEPOSITS ETC	318.40	954.28
SHARES/DEBENTURES APPLICATION MONEY	86.95	-
DUES FROM OTHER SCHEMES (NET)	-	5,410.55
REMITTANCE TO GOVERNMENT OF INDIA	175,000.00	175,000.00
<b>TOTAL</b>	<b>229,663.66</b>	<b>223,977.46</b>

ADMINISTRATOR OF THE SPECIFIED UNDERTAKING OF THE UNIT TRUST OF INDIA  
SCHEDULE ANNEXED TO AND FORMING PART OF THE ACCOUNTS FOR THE YEAR ENDED 31ST MARCH, 2008 (CONTD.....)

U S 64 BONDS

SCHEDULE '1':  
FIXED ASSETS

PURPOSES IN LANDS												
GROSS BLOCK AT COST					DEPRECIATION				NET BLOCK			
AS ON 31st MARCH, 2007	ADDITIONS/ADJUSTMENTS	DEDUCTIONS/ADJUSTMENTS	TOTAL AS ON 31st MARCH, 2008	AS ON 31st MARCH, 2007	DEDUCTIONS/ADJUSTMENTS	DEP. ON COST FOR 1.4.07 to 31.3.2008	DEP. ON REVALUED COST 1.4.07 TO 31.3.08	TRANSFERRED FROM REVALUATION RESERVE	TOTAL AS ON 31st MARCH, 2008	AS ON 31ST MARCH, 2008	AS ON 31st MARCH, 2007	
LAND (LEASEHOLD)	1827.88	-	0.00	1827.88	263.21	0.00	8.13	23.91	15.78	287.12	1340.76	1384.87
LAND (FREEHOLD)	2310.46	100.71	920.85	1490.36	-	-	-	-	-	-	1490.35	2310.46
BUILDINGS	4514.27	-	501.45	4012.82	1593.35	215.95	31.20	145.51	114.31	1522.92	2489.91	2920.82
OFFICE PREMISES (LEASEHOLD)	10448.09	-	-	10448.09	2789.00	1.46	37.46	273.99	236.53	3071.53	7374.56	7847.09
OWNERSHIP PREMISES	21148.25	46.58	9046.26	12148.57	8481.17	4000.01	218.43	576.10	357.87	5027.23	7121.34	12697.08
BUILDING IMPROVEMENTS	578.57	2.55	74.69	504.44	551.05	87.50	17.31	17.31	-	480.85	23.58	25.82
FURNITURE & FIXTURE	2592.85	0.28	442.38	2150.54	1791.45	333.40	77.49	77.49	-	1535.55	815.00	901.20
OFFICE EQUIPMENTS	3720.36	4.53	409.09	3315.81	3804.81	404.28	40.16	40.16	-	3240.51	75.29	118.76
MOTOR VEHICLES	0.02	-	0.00	0.02	0.02	0.00	0.00	0.00	-	0.02	-	0.00
COMPUTERS	3878.94	0.40	3021.89	855.65	3818.98	2841.10	52.87	52.87	-	828.75	26.88	159.88
ADVANCE TOWARDS PURCHASE OF CAPITAL ASSETS	50813.49	153.03	14416.40	36552.17	22870.84	7883.87	483.05	1207.34	724.29	18084.48	20557.67	28042.85
	183.73	(85.40)	3.78	74.57	-	-	-	-	-	-	74.57	183.73
TOTAL	51077.22	69.63	14420.18	36726.74	22870.84	7883.87	483.05	1207.34	724.29	18084.48	20632.24	28206.38

## ADMINISTRATOR OF THE SPECIFIED UNDERTAKING OF THE UNIT TRUST OF INDIA

SCHEDULES ANNEXED TO AND FORMING PART OF THE ACCOUNTS FOR THE YEAR ENDED 31ST MARCH, 2008 (Contd.)

Rupees in Lakhs

	UNIT SCHEME 64 BONDS	
	31.03.2008	31.03.2007
<b>SCHEDULE 'J'</b>		
<b>ASSETS OF DEVELOPMENT RESERVE FUND</b>		
EQUITY SHARES/PREF SHARES	150,789.31	89,779.88
DEBENTURES AND BONDS	389.32	1,719.26
MUTUAL FUND UNITS	46,693.47	-
DEPOSITS WITH BANKS	249,635.87	276,278.35
OTHER DEPOSITS	12,703.56	-
GOI SPECIAL BONDS	300.00	300.00
<b>INVESTMENT AT COST SUB TOTAL (A)</b>	<b>460,512.53</b>	<b>368,077.49</b>
<b>CURRENT ASSETS</b>		
SUNDRY DEBTORS	1,392.02	7,950.98
OUTSTANDING AND ACCRUED INCOME	8,180.06	9,938.25
SHARES / DEBENTURES APPLICATION MONEY	187.67	144.64
BANK BALANCES	2.77	23.60
CONTRACT FOR SALE OF INVESTMENTS	1.70	-
DUES FROM OTHER SCHEMES	-	1,363.76
<b>SUB TOTAL (B)</b>	<b>9,764.22</b>	<b>19,421.23</b>
<b>ASSETS OF DEVELOPMENT RESERVE FUND TOTAL P=A+B</b>	<b>470,276.75</b>	<b>387,498.72</b>
<b>SCHEDULE 'J' (Contd.)</b>		
<b>ASSETS OF POST REDEMPTION SCHEMES UNDER DRF</b>		
<b>POST REDEMPTION FUND</b>		
EQUITY SHARES	34,290.48	34,360.09
MUTUAL FUND UNITS	24,800.00	17,300.00
DEPOSITS WITH BANKS	7,500.00	10,500.00
OTHER DEPOSITS	49.99	77.04
<b>INVESTMENT AT COST SUB TOTAL (A)</b>	<b>66,640.47</b>	<b>62,237.13</b>
<b>CURRENT ASSETS</b>		
SUNDRY DEBTORS	477.60	472.21
OUTSTANDING AND ACCRUED INCOME	307.34	495.97
DUES FROM OTHER SCHEMES	-	245.28
<b>SUB TOTAL (B)</b>	<b>784.94</b>	<b>1,213.46</b>
<b>ASSETS OF POST REDEM. SCHEMES UNDER DRF Q=A+B</b>	<b>67,425.41</b>	<b>63,450.59</b>
<b>TOTAL ASSETS OF DEVELOPMENT RESERVE FUND R=P+Q</b>	<b>537,702.16</b>	<b>450,949.31</b>

**ADMINISTRATOR OF THE SPECIFIED UNDERTAKING OF THE UNIT TRUST OF INDIA**  
**SCHEDULES ANNEXED TO AND FORMING PART OF THE ACCOUNTS FOR THE YEAR ENDED 31ST MARCH, 2008 (Contd.)**  
Rupees in Lakhs

UNIT SCHEME 64 BONDS		31.03.2008	31.03.2007
<b>SCHEDULE 'K'</b>			
<b>ASSETS OF OTHER FUNDS</b>			
<b>(A) ASSETS OF STAFF WELFARE FUND (SWF)</b>			
CENTRAL & STATE GOVT SECURITIES/CERTIFICATES			
EQUITY SHARES	5,880.30	7,935.90	
DEBENTURES AND BONDS	500.00	500.00	
MUTUAL FUND UNITS	5,059.42	6,125.09	
DEPOSITS WITH BANKS	9,556.93	3,428.91	
OTHER DEPOSITS	1,000.00	2,000.00	
<b>INVESTMENT AT COST</b>	<b>21,796.65</b>	<b>59.18</b>	<b>20,047.08</b>
<b>CURRENT ASSETS</b>			
OUTSTANDING AND ACCRUED INCOME	210.40	308.76	
SUNDRY DEBTORS	16.77	16.77	
DUES FROM OTHER SCHEMES	-	186.40	
<b>SUB TOTAL (a)</b>	<b>22,023.82</b>	<b>513.93</b>	<b>20,561.01</b>
<b>(B) ASSETS OF ASSET RECONSTRUCTION FUND (ARF)</b>			
DEBENTURES AND BONDS	28.21	1,049.78	
EQUITY SHARES	11.31	11.88	
MUTUAL FUND UNITS	32,264.22	31,745.56	
TERM LOANS	16.88	69.32	
DEPOSITS WITH BANKS	45,000.00	64,300.00	
OTHER DEPOSITS	-	460.26	
<b>INVESTMENT AT COST</b>	<b>77,320.62</b>	<b>460.26</b>	<b>97,636.90</b>
<b>CURRENT ASSETS</b>			
REDEMPTION RECEIVABLE	-	7,214.56	
OUTSTANDING AND ACCRUED INCOME	3,122.45	2,770.88	
DUES FROM OTHER SCHEMES	-	1,465.35	
SUNDRY DEBTORS	691.91	101.14	
<b>SUB TOTAL (b)</b>	<b>3,814.36</b>	<b>11,551.93</b>	<b>11,551.93</b>
<b>TOTAL A = (a+b)</b>	<b>81,134.98</b>	<b>109,188.73</b>	<b>109,188.73</b>
<b>ASSETS OF OTHER FUNDS</b>	<b>103,168.80</b>	<b>129,748.74</b>	<b>129,748.74</b>

**ADMINISTRATOR OF THE SPECIFIED UNDERTAKING OF THE UNIT TRUST OF INDIA  
BALANCE SHEETS AS AT 31ST MARCH, 2008**

	ARS BONDS		MAT NAV MIP		MAT FV MIP		DIP 91		MIP 96 IV	
	31.03.2008	31.03.2007	31.03.2008	31.03.2007	31.03.2008	31.03.2007	31.03.2008	31.03.2007	31.03.2008	31.03.2007
<b>LIABILITIES</b>										
CAPITAL..... 'A'	539,237.11	573,859.97								
RESERVES AND SURPLUS..... 'B'	(128,586.19)	(146,392.63)	8,170.45	8,842.82	19,029.95	16,798.67	2,074.27	842.03	3,885.49	1,612.31
CURRENT LIABILITIES AND PROVISIONS..... 'C'	48,555.34	56,533.38	16,117.05	16,362.01	13,389.39	15,211.39	1,547.33	587.76	3,537.64	1,568.84
<b>TOTAL LIABILITIES</b>	<b>459,206.26</b>	<b>483,930.72</b>	<b>25,287.50</b>	<b>25,204.83</b>	<b>32,419.34</b>	<b>32,010.06</b>	<b>3,621.60</b>	<b>1,429.79</b>	<b>7,403.13</b>	<b>3,119.15</b>
<b>ASSETS</b>										
INVESTMENTS..... 'D'	373,641.54	397,811.73	18,900.00	21,400.00	27,534.22	28,403.49	15.38		195.00	
DEPOSITS..... 'E'	68,780.73	60,176.10	4,974.43	51.51	3,722.63	3,500.00	2,243.73	1,174.32	4,433.74	2,862.49
CURRENT ASSETS..... 'F'	15,803.99	27,840.89	1,413.07	1,843.12	1,162.49	2,106.57	1,362.49	255.47	2,774.39	456.06
<b>TOTAL ASSETS</b>	<b>458,206.26</b>	<b>485,830.72</b>	<b>25,287.50</b>	<b>23,244.63</b>	<b>32,419.34</b>	<b>32,010.06</b>	<b>3,621.60</b>	<b>1,429.79</b>	<b>7,403.13</b>	<b>3,119.15</b>

NOTES TO ACCOUNTS..... 'M'

Statement of Significant Accounting Policies forms an Integral part of the Accounts.

As per our attached report of even date  
For and on behalf of  
ASHOK BHARTIA & CO.  
Chartered Accountants

**ASHOK BHARTIA**  
Partner

Mumbai  
Dated : 18th October 2008

**IMTAIAZUR RAHMAN**  
Chief Finance Officer

**K.N. PRITHWIRAJ**  
Administrator



**ADMINISTRATOR OF THE SPECIFIED UNDERTAKING OF THE UNIT TRUST OF INDIA**  
**REVENUE ACCOUNTS FOR THE PERIOD 1ST APRIL, 2007 TO 31ST MARCH, 2008**

	ARS BONDS		MAT NAV MIP		MAT FV MIP		DIP 91		DIP 96 IV	
	CURRENT YEAR	PREVIOUS YEAR	CURRENT YEAR	PREVIOUS YEAR	CURRENT YEAR	PREVIOUS YEAR	CURRENT YEAR	PREVIOUS YEAR	CURRENT YEAR	PREVIOUS YEAR
INCOME										
DIVIDEND	2,232.18	2,885.80	-	-	-	-	-	-	-	-
INTEREST	52,973.30	39,712.72	781.80	1,865.59	407.75	285.14	308.23	96.99	737.93	210.03
PROFIT ON INTER SCHEME SALE OF INVESTMENTS										
PROFIT ON SALE/REDEM. OF INV'T OTHER THAN IST	1,216.96	2,449.39	1,928.02	6,318.89	1,925.84	1,300.89	41.40	-	-	-
OTHER INCOME	0.33	6.12	14.04	6.36	0.96	8.97	-	-	0.01	-
PRIOR PERIOD ADJUSTMENTS - INCOME	63.63	73.95	1.96	34.10	0.21	(17.56)	-	1.24	(97.02)	(1.19)
PROV FOR DOUBTFUL INCOME PR YR WRITTEN BACK	57.73	27.03	-	4.33	-	0.77	8.46	0.28	38.75	1.81
PROV TOWARDS DOUBTFUL INV & DEP WRITTEN BACK	3,064.66	1,219.80	-	1,064.84	-	-	75.21	-	873.75	-
PROV FOR DEPR IN VALUE OF INV WRITTEN BACK	-	-	-	85.04	-	-	-	-	-	-
PROV FOR O/S ITEM RECO WRITTEN BACK	70.35	98.01	-	4.03	-	-	-	-	-	-
SUB TOTAL (A)	59,681.06	46,472.92	2,425.66	9,148.59	2,334.78	1,578.21	433.30	98.39	1,653.42	210.65
LESS: PROV FOR INCOME CONSIDERED DOUBTFUL	4.76	5.96	-	2.12	-	0.56	4.02	-	83.83	-
LESS: PROVISION TOWARDS DOUBTFUL INV & DEP	370.70	1,601.50	-	141.06	-	-	456.14	-	-	-
ADD : PROVISION FOR OLD ITEMS IN RECOS.	73.18	43.40	0.03	-	-	-	-	-	-	-
SUB TOTAL (B)	448.84	1,650.86	0.03	143.28	-	0.56	460.16	-	83.83	-
TOTAL (A-B)	59,232.42	44,822.06	2,425.63	9,005.39	2,334.78	1,577.65	(28.86)	98.39	1,469.79	210.65

ADMINISTRATOR OF THE SPECIFIED UNDERTAKING OF THE UNIT TRUST OF INDIA  
REVENUE ACCOUNTS FOR THE PERIOD 1ST APRIL, 2007 TO 31ST MARCH, 2008 (Contd.)

	ARS BONDS		MAT NAV MIP		MAT FV MIP		DIP 91		MIP 96 IV	
	CURRENT YEAR	PREVIOUS YEAR	CURRENT YEAR	PREVIOUS YEAR	CURRENT YEAR	PREVIOUS YEAR	CURRENT YEAR	PREVIOUS YEAR	CURRENT YEAR	PREVIOUS YEAR
EXPENDITURE										
INCOME DISTRIBUTION FOR THE YEAR	36,706.08	38,762.68	-	-	-	-	-	-	-	-
INCOME DISTRIBUTION FOR PRIOR YEARS	-	18.90	-	-	-	-	-	-	-	-
OFFICE EXPENSES	563.62	768.04	21.31	93.80	44.18	33.41	1.18	1.26	1.03	2.37
COMMISSION TO AGENTS	-	-	-	96.39	-	18.43	-	-	-	-
CUSTODIAL, REGISTRAR & BANK CHGS	995.58	948.90	34.72	71.79	48.45	43.52	2.44	1.83	15.31	4.01
AUDITORS FEES	5.14	10.51	0.22	2.83	0.30	0.92	0.02	0.08	0.04	0.07
CONTRIBUTION TO DEVELOPMENT RESERVE FUND	-	-	-	28.94	-	-	-	-	-	-
AMC FEES	1,384.90	2,506.30	26.06	110.35	12.38	20.75	7.60	7.77	13.88	16.92
PRIOR PERIOD ADJUSTMENTS - EXPENSES	-	(87.16)	-	(0.02)	0.19	(4.90)	-	-	-	-
SUB TOTAL (A)	39,656.22	42,926.37	85.31	376.97	103.50	109.83	11.24	10.92	30.06	23.37
ADD : LOSS ON INTER SCHEME SALE OF INVTs	-	-	-	1,227.10	-	-	0.07	-	-	-
ADD: LOSS ON SALE/REDEM OF INVT OTHER THAN IST	1,785.60	1,212.75	-	6.83	-	-	-	-	132.90	-
SUB TOTAL (B)	1,785.60	1,212.75	-	1,233.93	-	-	0.07	-	132.90	-
TOTAL (A) + (B)	41,470.82	44,139.12	85.31	1,510.90	103.50	109.83	11.31	10.92	162.96	23.37
EXCESS OF INCOME OVER EXPENDITURE	17,761.60	682.94	2,346.21	7,394.49	2,231.28	1,467.82	(38.17)	87.47	1,306.83	187.28
TOTAL	59,232.42	44,822.06	2,428.62	9,005.39	2,334.78	1,577.65	(26.86)	98.39	1,489.79	210.65

**ADMINISTRATOR OF THE SPECIFIED UNDERTAKING OF THE UNIT TRUST OF INDIA**  
**REVENUE APPROPRIATION ACCOUNTS FOR THE PERIOD 1ST APRIL, 2007 TO 31ST MARCH, 2008**

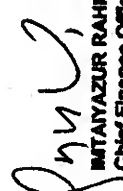
	ARS BONDS		MAT NAV MP		MAT FV MP		DIP 91		MIP 96 IV	
	CURRENT YEAR	PREVIOUS YEAR	CURRENT YEAR	PREVIOUS YEAR	CURRENT YEAR	PREVIOUS YEAR	CURRENT YEAR	PREVIOUS YEAR	CURRENT YEAR	PREVIOUS YEAR
REVENUE APPROPRIATION ACCOUNT										
EXCESS OF INCOME OVER EXPENDITURE	17,791.80	682.94	2,340.21	7,394.49	2,231.28	1,467.82	(38.17)	87.47	1,308.83	187.28
TOTAL	17,791.80	682.94	2,340.21	7,394.49	2,231.28	1,467.82	(38.17)	87.47	1,308.83	187.28
INCOME DISTRIBUTION FOR THE YEAR				633.04						
BALANCE TRANSFERRED TO GENERAL RESERVE	17,791.80	682.94	2,340.21	6,761.45	2,231.28	1,467.82	(38.17)	87.47	1,308.83	187.28
TOTAL	17,791.80	682.94	2,340.21	7,394.49	2,231.28	1,467.82	(38.17)	87.47	1,308.83	187.28

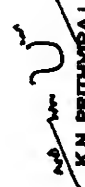
Statement of Significant Accounting Policies forms an integral part of the Accounts.

As per our attached report of even date  
 For and on behalf of  
**ASHOK BHARTIA & CO.**  
 Chartered Accountants

**ASHOK BHARTIA**  
 Partner

Mumbai  
 Dated : 18th October 2008

  
**MATAYAZUR RAHIMAN**  
 Chief Finance Officer

  
**K.N. PRITHVIRAJ**  
 Administrator

## ADMINISTRATOR OF THE SPECIFIED UNDERTAKING OF THE UNIT TRUST OF INDIA

SCHEDULES ANNEXED TO AND FORMING PART OF THE ACCOUNTS FOR THE YEAR ENDED 31.03.2008

	ARS BONDS		MAT NAV MIP		MAT FV MIP		DIP 91		MIP 96 IV	
	31.03.2008	31.03.2007	31.03.2008	31.03.2007	31.03.2008	31.03.2007	31.03.2008	31.03.2007	31.03.2008	31.03.2007
<b>SCHEDULE 'A'</b>										
CAPITAL										
BOND CAPITAL	538,237.11	573,959.87	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>538,237.11</b>	<b>573,959.87</b>								
<b>SCHEDULE 'B'</b>										
RESERVES AND SURPLUS										
GENERAL RESERVE										
BALANCE AS PER LAST BALANCE SHEET.	(148,382.93)	(147,087.94)	6,942.82	6,177.76	16,798.67	15,330.97	842.03	756.72	1,612.31	1,432.06
TRANSFER OF GENERAL RESERVE OF MERGED SCHEMES	-	-	-	10,400.37	-	-	1,273.67	-	951.70	-
BALANCE TRANSFERRED FROM REVENUE ACCOUNT	17,761.60	682.94	2,340.21	6,761.45	2,231.28	1,467.82	(38.17)	87.47	1,306.83	187.28
PREMIUM ON SALE/REPURCHASE/REDEMPTION	14.84	22.37	(112.39)	(16,396.98)	-	(0.12)	(3.26)	(2.16)	(5.35)	(7.06)
<b>TOTAL</b>	<b>(128,606.19)</b>	<b>(146,382.63)</b>	<b>9,170.46</b>	<b>6,942.82</b>	<b>19,030.95</b>	<b>16,798.67</b>	<b>2,074.27</b>	<b>842.03</b>	<b>3,865.49</b>	<b>1,612.31</b>
<b>SCHEDULE 'C'</b>										
CURRENT LIABILITIES AND PROVISIONS										
CURRENT LIABILITIES										
SUNDRY CREDITORS	5,352.15	5,954.71	14,681.70	14,709.01	11,423.81	11,356.49	506.34	524.60	1,337.07	1,370.50
BANK BALANCES	-	283.09	-	167.86	-	213.01	-	0.01	-	0.22
UNCLAIMED INCOME/INTEREST DISTRIBUTION	348.21	349.60	301.96	341.77	1,561.54	1,573.49	52.01	52.15	105.76	106.58
PAYABLE TO GOVT. OF INDIA	-	-	-	-	(0.09)	(0.09)	-	-	-	-
DUES TO OTHER SCHEMES	-	9,530.59	-	-	-	1,634.36	-	-	-	-
<b>SUB TOTAL (A)</b>	<b>5,700.36</b>	<b>16,175.99</b>	<b>14,983.66</b>	<b>15,218.64</b>	<b>12,985.26</b>	<b>14,807.26</b>	<b>558.35</b>	<b>576.76</b>	<b>1,442.83</b>	<b>1,477.30</b>
PROVISIONS										
PROV FOR O/S & ACC INCOME CONSIDERED DOUBTFUL	47.15	100.12	0.03	0.03	-	-	48.64	-	154.70	-
PROV FOR DOUBTFUL INVESTMENTS & DEPOSITS	2,213.84	4,907.80	-	-	0.01	0.01	929.25	-	1,910.53	-
PROV FOR DEPN IN THE VALUE OF INVESTMENTS	-	-	-	-	-	-	0.01	-	0.04	-
PROVISION FOR OLD ITEMS IN RECONCILIATIONS	585.55	582.72	1,133.34	1,133.34	404.12	404.12	11.08	11.00	29.54	29.54
PROVISION FOR INCOME DISTRIBUTION	40,008.44	36,765.75	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>SUB TOTAL (B)</b>	<b>42,854.98</b>	<b>42,356.39</b>	<b>1,133.37</b>	<b>1,133.37</b>	<b>404.13</b>	<b>404.13</b>	<b>988.98</b>	<b>11.00</b>	<b>2,094.81</b>	<b>29.54</b>
<b>TOTAL (A + B)</b>	<b>48,555.34</b>	<b>58,532.38</b>	<b>16,117.05</b>	<b>16,352.01</b>	<b>13,389.39</b>	<b>15,211.39</b>	<b>1,547.33</b>	<b>587.76</b>	<b>3,537.64</b>	<b>1,506.84</b>

ADMINISTRATOR OF THE SPECIFIED UNDERTAKING OF THE UNIT TRUST OF INDIA  
SCHEDULES ANNEXED TO AND FORMING PART OF THE ACCOUNTS FOR THE YEAR ENDED 31ST MARCH, 2008 (Contd.)

	ARS BONDS		MAT NAV MIP		MAT FV MIP		DIP 91		Rupees in Lakhs	
	31.03.2008	31.03.2007	31.03.2008	31.03.2007	31.03.2008	31.03.2007	31.03.2008	31.03.2007	31.03.2008	31.03.2007
<b>SCHEDULE 'D'</b>										
INVESTMENTS										
INVESTMENTS (AT OR WRITTEN DOWN COST)										
CENTRAL & STATE GOVT SECURITIES/CERTIFICATES	185,028.24	185,714.73	-	-	-	-	-	-	-	-
DEBENTURES AND BONDS	109,970.12	135,123.91	-	-	-	-	15.37	-	194.96	-
PREFERENCE SHARES	240.79	838.12	-	-	-	-	-	-	-	-
EQUITY SHARES	46,778.72	47,090.33	-	-	-	-	0.01	-	0.04	-
MUTUAL FUND UNITS	31,827.87	1,29,044.64	18,900.00	21,400.00	27,534.22	28,403.49	-	-	-	-
TOTAL	373,841.54	397,811.73	18,900.00	21,400.00	27,534.22	28,403.49	15.38	-	195.00	-
QUOTED (AT COST)	41,891.31	42,162.10	-	-	-	-	-	-	-	-
UNQUOTED (AT COST)	331,760.23	355,649.63	18,900.00	21,400.00	27,534.22	28,403.49	15.38	-	195.00	-
QUOTED (MARKET VALUE)	373,841.54	397,811.73	18,900.00	21,400.00	27,534.22	28,403.49	15.38	-	195.00	-
UNQUOTED (AT VALUATION)	207,294.15	138,540.21	-	-	-	-	-	-	-	-
315,508.53	335,082.49	19,008.99	22,572.80	29,604.90	28,414.38	15.37	-	-	194.96	-
622,892.88	673,819.79	19,603.99	22,572.80	29,604.90	28,414.38	15.37	-	-	194.96	-
149,151.14	75,543.37	768.59	1,172.80	2,070.58	2,010.89	(0.01)	-	-	(0.04)	-
31.03.2008	31.03.2007	31.03.2008	31.03.2007	31.03.2008	31.03.2007	31.03.2008	31.03.2007	31.03.2008	31.03.2007	31.03.2008
<b>SCHEDULE 'E'</b>										
DEPOSITS										
DEPOSITS WITH BANKS	64,260.00	60,178.10	2,000.00	-	3,500.00	3,500.00	1,700.00	1,150.00	3,700.00	2,650.00
OTHER DEPOSITS	4,500.73	-	2,974.43	51.51	222.63	543.73	24.32	733.74	12.49	2,662.49
TOTAL	68,760.73	60,178.10	4,974.43	51.51	3,722.63	4,043.73	1,724.32	1,174.32	4,433.74	2,662.49
<b>SCHEDULE 'F'</b>										
CURRENT ASSETS										
BALANCE WITH BANKS IN CURRENT ACCOUNTS	5,598.88	11,617.53	911.49	1,862.32	513.36	1,676.48	83.81	98.29	223.94	228.72
SUNDRY DEBTORS	2,931.15	8,174.34	423.39	15.40	618.99	397.16	988.43	0.07	1,799.85	-
CONTRACTS FOR SALE OF INVESTMENTS	39.23	-	-	-	-	-	-	-	-	-
OUTSTANDING AND ACCRUED INCOME	7,234.73	8,049.02	78.19	0.03	30.14	32.93	292.25	81.67	750.60	188.19
DUES FROM OTHER SCHEMES (NET)	-	-	-	165.37	-	-	77.44	-	-	39.75
TOTAL	15,803.99	27,840.89	1,413.07	1,943.12	1,182.48	2,106.57	1,382.49	255.47	2,774.39	466.86

## **AUDITORS' REPORT**

**The Administrator,  
Specified Undertaking of Unit  
Trust of India (SUUTI),  
Mumbai**

We have audited the attached Balance Sheets of 2 Schemes viz. VENTURE CAPITAL UNIT SCHEME 1989 (VECAUS I) and VENTURE CAPITAL UNIT SCHEME 1991 (VECAUS III) of Specified Undertaking of Unit Trust of India (SUUTI) as at 31<sup>st</sup> March 2008 and also the related Revenue Accounts for the year ended on that date annexed thereto. These financial statements are the responsibility of the management. Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit.

We conducted our audit in accordance with auditing standard generally accepted in India. These standards require that we plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free from material misstatement. An audit includes examining, on test basis, evidence supporting the amounts and disclosure in the financial statements. An audit also includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by the management, as well as evaluating the overall financial statement presentation. We believe that our audit provides a reasonable basis for our opinion.

On the basis of the Audit indicated herein, and as required by the 'The Unit Trust of India (Transfer of Undertaking and Repeal) Act, 2002', and subject to the limitations of disclosure required therein, we report that :

1. The Unit Trust of India Act, 1963 has been repealed by the Government of India viz. "The Unit Trust of India (Transfer of Undertaking and Repeal) Act 2002. In exercise of the powers conferred under the Act, the Central Government vide its notification dated 15<sup>th</sup> January 2003 has notified 1<sup>st</sup> February 2003 as the "Appointed Day" for the purpose of transfer and vesting the

**Ashok Bhartia & Company**  
**Chartered Accountants**

undertaking of the erstwhile UTI into two entities viz. Specified Undertaking of Unit Trust of India (SUUTI) and UTI mutual Fund.

2. In our opinion the claims for refund of Rs.2.24 lacs on account of Tax Deducted at Source on Interest/Dividend received appear to be unrecoverable, as the same have become time barred.

Subject to our observations referred herein above, we further report that;

- a. We have obtained all the information and explanations which to the best of our knowledge and belief were necessary for the purpose of our audit ;
- b. The Balance Sheets and related Revenue Accounts are in agreement with the books of accounts ;
- c. In our opinion and to the best of our knowledge and according to the information and explanations given to us and read with the notes as per Schedule 'H' and the statement of Significant Accounting policies.
  - i. the said Balance Sheets are full and fair containing all the necessary particulars and are properly drawn up in accordance with 'The Unit Trust of India (Transfer of Undertaking and Repeal) Act, 2002', so as to exhibit a true and fair view of affairs of the Scheme as on 31<sup>st</sup> March 2008.
  - ii. The said Revenue Accounts of the Schemes show a true and fair view of the Excess of Income over Expenditure in case of VECAUS-I and excess of expenditure over income in case of VECAUS-III for the year ended on that date.

**FOR ASHOK BHARTIA & CO.**  
**Chartered Accountants**



**[ Ashok Bhartia ]**  
Place: Mumbai  
Dated: 15.01.2009

**SPECIFIED UNDERTAKING OF UNIT TRUST OF INDIA**  
**VENTURE CAPITAL UNIT SCHEMES**

**SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES**

**1. Basis of Presentation :**

The accounts have been prepared under the historical cost convention as adjusted where appropriate for the revaluation of investments. The accrual method of accounting is followed, except where otherwise stated.

**2. Income Recognition:**

- (a) Dividend on equity shares is recognised on ex-dividend dates in respect of quoted companies and on the respective dates of the shareholders' resolution in the case of unquoted companies. Dividend on preference shares is recognised on receipt basis.
- (b) Interest is recognised on accrual basis except where collectibility is in doubt. Revenue recognition on loans placed in non-accrual status may be resumed and suspended income recognised when investments becomes contractually current or collection of suspended incomes is assured. Premiums on loan prepayment are recognised as income when received.
- (c) Interest Income on debenture is not accrued/ accounted once an asset is classified as Non Performing (NPA).
- (d) Appraisal fee is recorded as income on accrual basis.
- (e) Front-End fees relating to loans are recognised as Revenue in the year of first disbursement and is reflected as recovery of a part of the cost of investments.
- (f) Realised gains and losses (including permanent impairment) on investments are dealt with in the Revenue Account. The cost of long-term investments sold is determined on an average basis for the purpose of calculating gains or losses on sale. The cost of short term investments sold is determined on FIFO basis for the purpose determining gains or loss on sale.
- (g) Provisions are made in respect of accrued income on Investments considered doubtful by the Fund Manager. Such Provisions as well as any subsequent recoveries are accounted through the Revenue Account.



### 3. **Expenses :**

All expenses are accounted for on accrual basis.

### 4. **Investments:**

a) Investments are stated at their aggregate fair value category-wise as determined by the Fund Manager.

b) The fair value of investments is determined as follows:

- (i) Quoted investments are valued at the closing market price as on date of valuation and in the absence at the latest available quote within a period of two months prior to the valuation date. An appropriate discount is applied where the fund manager considers it necessary to reflect restrictions on disposal. Quoted investments not traded in the two months' prior to the valuation day are treated as unquoted.
- (ii) Unquoted equity investments in respect of which third party transactions at arm's length have taken place or terms for which have been agreed to are valued on the basis of such transactions less discount where applicable to reflect their illiquidity:

In the absence of such third party transactions:

- Equity investments in start-up or development stage companies are generally valued at cost. If in the Fund Manager's opinion there is a diminution in the value of any such investment, the investment is written down to its estimated net realisable value.
- Equity investments in profitable companies are generally valued by reference to a price based on the maintainable earnings by applying an appropriate price earnings multiple less discount to reflect their illiquidity.
- Equity investments in other companies are generally valued at cost. If in the Fund Manager's opinion there is a diminution in the value of any such investment, the investment is written down to its estimated net realisable value.
- The post balance sheet events, including the application of appropriate price earning multiples, have been considered and factored upto the date of on which these statements have been prepared in assessing the fair value of the unquoted investments as at 31<sup>st</sup> March 2008.

- (iii) Preference shares are valued at the lower of cost or recoverable amount.

- (iv) Investments, which are listed as at Balance sheet date and are fully written off in the books during earlier periods, will be carried at written down value. Gains, if any, will be recognized upon sale of investments.
  - (v) Normal loans, Bridge loans, Conditional loans and Convertible loans are generally carried at the principal amounts outstanding and are written down where in the Fund Manager's opinion there is diminution in value.
  - (vi) Fully Convertible Debentures are valued either at cost or on the basis adopted for the underlying equity share.
  - (vii) Investments in units of Mutual Funds, which are available for sale, are valued at Net Asset Value (NAV) as on Balance sheet data. Realised gains / losses have been taken to revenue and unrealized gains on these investments is taken to Reserve and Surplus Account.
5. **Unrealised Investment Reserve:**  
Unrealised gains and temporary losses are recognized as components of Investors' equity and are dealt with under Unrealised Investment Reserve.

\*\*\*\*\*

## SPECIFIED UNDERTAKING OF UNIT TRUST OF INDIA VENTURE CAPITAL UNIT SCHEMES

**NOTES FORMING PART OF THE ACCOUNTS FOR THE YEAR ENDED  
31<sup>st</sup> MARCH, 2008**

### **SCHEDULE H**

1. The Unit Trust of India Act, 1963 has been repealed by the Government of India viz. "The Unit Trust of India (Transfer of Undertaking and Repeal) Act, 2002". In exercise of the powers conferred under the Repeal Act, the Central Government vide its notification dated 15th January 2003 had notified 1st February 2003 as the "Appointed day" for the purpose of transfer and vesting the undertaking of the erstwhile UTI into two entities viz. Specified Undertaking of Unit Trust of India (SUUTI) and UTI Mutual Fund.
2. Investments under VECAUS schemes are held either jointly in the names of the Unit Trust of India (UTI) and ICICI Venture Funds Management Company Limited or singly in the name of the Unit Trust of India.
3. VECAUS-I scheme was launched in 1994. The scheme was to be closed/ terminated in October 2004. However extension has been granted and it has not so far been terminated.
4. Amounts received in advance comprise amounts received from promoters of companies in which the Fund has invested/potential investors in such companies. The amount is towards the part consideration for acquiring the investment of the Fund in such companies and these amounts have not been set off against the carrying value of the investments since the consideration has not been received in full and the investments have not been transferred to such parties.
5. Previous years figures have been regrouped/reclassified wherever necessary.

  
**IMTAIAZUR RAHMAN**  
**CHIEF FINANCE OFFICER**

  
**K N PRITHVIRAJ**  
**ADMINISTRATOR**

For and on behalf of  
**ASHOK BHARTIA & CO.**  
**CHARTERED ACCOUNTANTS**

  
**ASHOK BHARTIA**  
**PARTNER**  
**MUMBAI**



**DATED : 18<sup>th</sup> October, 2008**

## ADMINISTRATOR OF THE SPECIFIED UNDERTAKING OF THE UNIT TRUST OF INDIA

## BALANCE SHEETS AS AT 31ST MARCH, 2008

	Rupers in Lakhs		
	VECAUS I		VECAUS III
	31.03.2008	31.03.2007	31.03.2007
<b>ASSETS</b>			
INVESTMENTS.....'A'	322.55	83.02	416.42
DEPOSITS.....'B'	4.96	5.39	39.38
OTHER CURRENT ASSETS.....'C'	17.73	0.54	138.50
<b>TOTAL</b>	<b>345.24</b>	<b>88.95</b>	<b>594.30</b>
<b>LESS : CURRENT LIABILITIES &amp; PROVISIONS.....'D'</b>	<b>66.41</b>	<b>2.55</b>	<b>196.82</b>
<b>NET ASSETS</b>	<b>278.83</b>	<b>86.40</b>	<b>397.48</b>
<b>REPRESENTED BY LIABILITIES</b>			
CAPITAL.....'E'	1.00	1.00	1,750.00
RESERVES & SURPLUS.....'F'	261.71	85.38	(1,352.52)
UNREALISED INVESTMENT RESERVE.....'G'	16.12	0.02	-
<b>TOTAL</b>	<b>278.83</b>	<b>86.40</b>	<b>397.48</b>
			<b>1,893.03</b>

NOTES TO ACCOUNTS.....'H'

Statement of Significant Accounting Policies forms an integral part of the Accounts.

As per our attached report of even date  
For and on behalf of  
**ASHOK BHARTIA & CO.**  
Chartered Accountants

**ASHOK BHARTIA**  
Partner

Mumbai  
Dated : 18th October 2008

  
**K.N. PRITHVIRAJ**  
Administrator

  
**JITAYAZUR RAHMAN**  
Chief Finance Officer

## ADMINISTRATOR OF THE SPECIFIED UNDERTAKING OF THE UNIT TRUST OF INDIA

## REVENUE ACCOUNTS FOR THE PERIOD 1ST APRIL, 2007 TO 31ST MARCH, 2008

	VECAUS I		VECAUS III	
	CURRENT YEAR	PREVIOUS YEAR	CURRENT YEAR	PREVIOUS YEAR
<b>INCOME</b>				
DIVIDEND	6.45	7.95	-	12.50
INTEREST	192.78	200.61	8.62	33.21
PROFIT ON SALE OF INVESTMENTS	-	235.81	91.78	89.52
PROV FOR DOUBTFUL INCOME PR YR WRITTEN BACK	-	-	416.90	125.28
PROV FOR DEPR IN VALUE OF INV WRITTEN BACK	-	-	798.53	-
<b>SUB TOTAL (A)</b>	<b>199.23</b>	<b>444.37</b>	<b>1,315.83</b>	<b>260.51</b>
LESS: INVESTMENT LOSSES	-	-	175.34	3.34
LESS: PROV FOR INCOME CONSIDERED DOUBTFUL	-	-	402.12	-
LESS: PROV FOR DEPRECIATION IN VALUE OF INVT	-	-	1,980.95	29.13
<b>SUB TOTAL (B)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,558.41</b>	<b>32.47</b>
<b>TOTAL (A-B)</b>	<b>199.23</b>	<b>444.37</b>	<b>(1,242.58)</b>	<b>228.04</b>
<b>EXPENDITURE</b>				
MANAGEMENT/PERFORMANCE FEES	-	572.15	-	67.34
LEGAL AND PROFESSIONAL CHARGES	21.42	9.88	0.22	4.72
OTHER EXPENDITURE	1.48	1.21	2.75	0.25
	22.90	583.04	2.97	72.31
<b>EXCESS OF INCOME OVER EXPENDITURE</b>	<b>176.33</b>	<b>(138.67)</b>	<b>(1,245.55)</b>	<b>155.73</b>
<b>TOTAL</b>	<b>199.23</b>	<b>444.37</b>	<b>(1,242.58)</b>	<b>228.04</b>

Rupees in Lakhs

## ADMINISTRATOR OF THE SPECIFIED UNDERTAKING OF THE UNIT TRUST OF INDIA

## REVENUE APPROPRIATION ACCOUNTS FOR THE PERIOD 1ST APRIL, 2007 TO 31ST MARCH, 2008

	Rupees in Lakhs			
	VECAUS I		VECAUS III	
	CURRENT YEAR	PREVIOUS YEAR	CURRENT YEAR	PREVIOUS YEAR
BALANCE AS PER LAST BALANCE SHEET	85.38	924.05	(106.97)	(262.70)
BALANCE TRANSFERRED FROM REVENUE ACCOUNT	176.33	(138.67)	(1,245.55)	155.73
<b>TOTAL</b>	<b>261.71</b>	<b>785.38</b>	<b>(1,352.52)</b>	<b>(106.97)</b>
PREMIUM PAID ON REDEMPTION	-	700.00	-	-
BALANCE CARRIED TO BALANCE SHEET	261.71	85.38	(1,352.52)	(106.97)
<b>TOTAL</b>	<b>261.71</b>	<b>785.38</b>	<b>(1,352.52)</b>	<b>(106.97)</b>

Statement of Significant Accounting Policies forms an integral part of the Accounts.

As per our attached report of even date  
For and on behalf of  
ASHOK BHARTIA & CO.  
Chartered Accountants

ASHOK BHARTIA  
Partner

Mumbai  
Dated : 18th October 2008

IMTAIYAZUR RAHMAN  
Chief Finance Officer

K.N. PRITHVIRAJ  
Administrator

## ADMINISTRATOR OF THE SPECIFIED UNDERTAKING OF THE UNIT TRUST OF INDIA

## SCHEDULES ANNEXED TO AND FORMING PART OF THE ACCOUNTS FOR THE YEAR ENDED 31ST MARCH, 2008

Rupees in Lakhs

	VECAUS I		VECAUS II	
	31.03.2008	31.03.2007	31.03.2008	31.03.2007
<b>SCHEDULE 'A'</b>				
<b>INVESTMENTS AT VALUATION</b>				
EQUITY SHARES	-	-	416.42	1,648.30
DEBENTURES AND BONDS	-	-	-	93.45
CONDITIONAL LOANS	-	-	-	152.67
BRIDGE LOANS	-	-	-	34.00
MUTUAL FUND UNITS	322.55	83.02	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>322.55</b>	<b>83.02</b>	<b>416.42</b>	<b>1,928.42</b>
<b>INVESTMENTS AT COST</b>				
<b>QUOTED</b>				
EQUITY SHARES	-	-	292.84	24.72
<b>UNQUOTED</b>				
EQUITY SHARES	-	-	3,175.49	3,807.93
DEBENTURES AND BONDS	-	-	-	410.33
CONDITIONAL LOANS	-	-	-	388.08
BRIDGE LOANS	-	-	-	151.18
MUTUAL FUND UNITS	306.43	83.00	-	-
<b>TOTAL COST 'A'</b>	<b>306.43</b>	<b>83.00</b>	<b>3,468.33</b>	<b>4,682.22</b>
QUOTED(MARKET VALUE)	322.55	83.02	0.17	131.05
UNQUOTED(AT VALUATION)	-	-	416.25	1,797.37
<b>FAIR VALUE 'B'</b>	<b>322.55</b>	<b>83.02</b>	<b>416.42</b>	<b>1,928.42</b>
APPRECIATION/(DEPRECIATION) IN THE VALUE OF INVESTMENTS				
<b>TOTAL (C) - 'A'</b>	<b>16.12</b>	<b>0.02</b>	<b>(3,051.91)</b>	<b>(2,553.80)</b>
	31.03.2008	31.03.2007	31.03.2008	31.03.2007
<b>SCHEDULE 'B'</b>				
<b>DEPOSITS</b>				
DEPOSITS WITH BANKS	-	-	-	7.98
OTHER DEPOSITS	4.96	5.39	39.38	-
<b>TOTAL</b>	<b>4.96</b>	<b>5.39</b>	<b>39.38</b>	<b>7.98</b>
<b>SCHEDULE 'C'</b>				
<b>OTHER CURRENT ASSETS</b>				
BALANCE WITH BANKS IN CURRENT ACCOUNTS	17.73	0.54	1.10	16.24
SUNDRY DEBTORS	-	-	137.27	2.28
OUTSTANDING AND ACCRUED INCOME	-	-	0.13	0.13
<b>TOTAL</b>	<b>17.73</b>	<b>0.54</b>	<b>138.50</b>	<b>18.63</b>
<b>SCHEDULE 'D'</b>				
<b>CURRENT LIABILITIES AND PROVISIONS</b>				
<b>CURRENT LIABILITIES</b>				
SUNDRY CREDITORS	1.41	2.55	61.81	62.00
INCOME RECEIVED IN ADVANCE	65.00	-	-	-
<b>SUB TOTAL (A)</b>	<b>66.41</b>	<b>2.55</b>	<b>61.81</b>	<b>62.00</b>
<b>PROVISIONS</b>				
PROVISION FOR OUTSTANDING ITEMS IN RECOS	-	-	135.01	-
<b>SUB TOTAL (B)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>135.01</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL (A+B)</b>	<b>66.41</b>	<b>2.55</b>	<b>196.82</b>	<b>62.00</b>

## ADMINISTRATOR OF THE SPECIFIED UNDERTAKING OF THE UNIT TRUST OF INDIA

## SCHEDULES ANNEXED TO AND FORMING PART OF THE ACCOUNTS FOR THE YEAR ENDED 31ST MARCH, 2008 (Contd.)

Rupees in Lakhs

	VECAUS I		VECAUS III	
<b>SCHEDULE 'E'</b>				
<b>UNIT CAPITAL</b>				
OPENING BALANCE	1.00	1.00	2,000.00	2,400.00
LESS: REDEEMED DURING THE YEAR	-	-	250.00	400.00
<b>TOTAL</b>	<b>1.00</b>	<b>1.00</b>	<b>1,750.00</b>	<b>2,000.00</b>
	<b>31.03.2008</b>	<b>31.03.2007</b>	<b>31.03.2008</b>	<b>31.03.2007</b>
<b>SCHEDULE 'F'</b>				
<b>RESERVES AND SURPLUS</b>				
<b>REVENUE APPROPRIATION ACCOUNT</b>				
BALANCE AS PER ACCOUNT	261.71	85.38	(1,352.52)	(106.97)
<b>TOTAL</b>	<b>261.71</b>	<b>85.38</b>	<b>(1,352.52)</b>	<b>(106.97)</b>
<b>SCHEDULE 'G'</b>				
<b>UNREALISED INVESTMENT RESERVE</b>				
UNREALISED GAINS AS PER LAST BALANCE SHEET...	0.02	49.57	-	-
APPRECIATION/(DEPRECIATION) DURING THE PERIOD.....	16.10	(49.55)	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>16.12</b>	<b>0.02</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

K. N. PRITHVIRAJ, Administrator  
[ADVT III/4/41/2009-Exty.]